

股票市场监测日报

2025-06-30

报告日期：2025-06-30

1. 市场指数表现

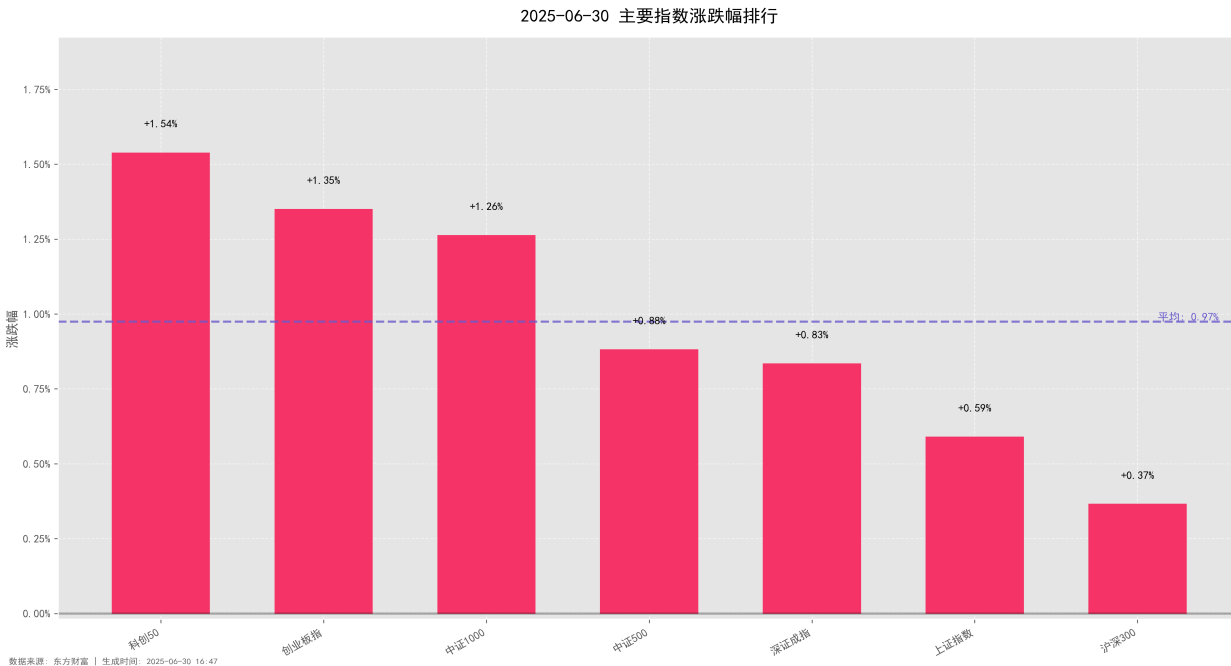


图1：主要市场指数涨跌幅对比

2. 行业资金流向分析

2025-06-30 行业资金净流入排行(前10与后10)

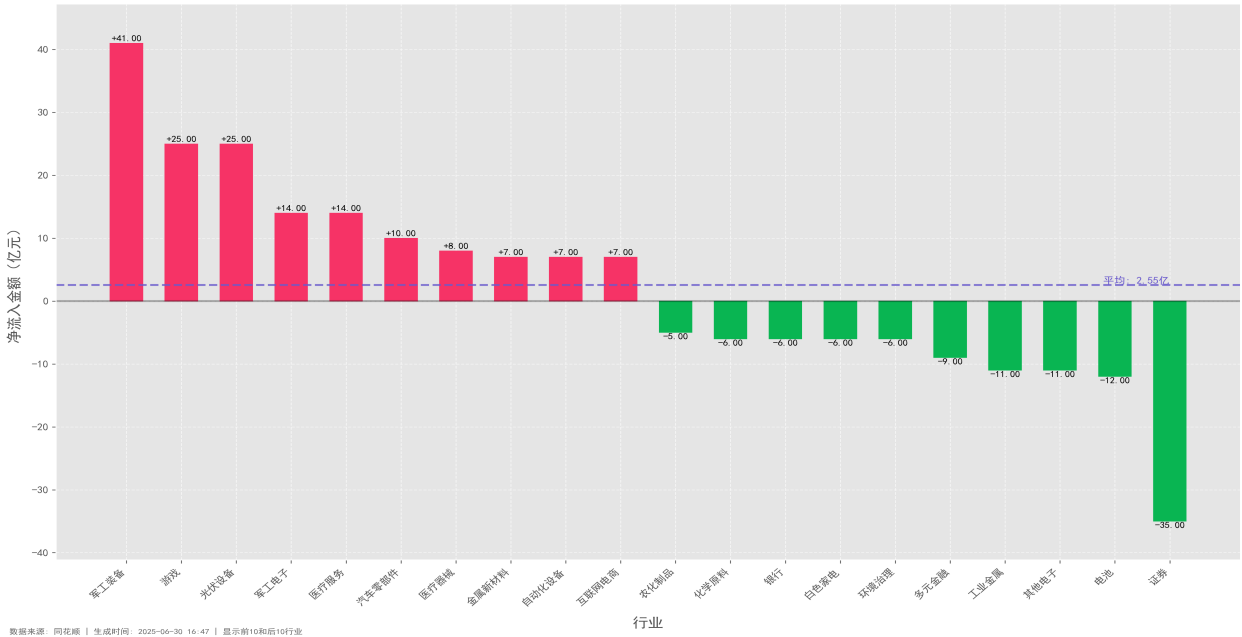


图2: 行业资金流向排行榜 (净流入/净流出前十)

3. 全市场个股资金净流入排行

4. 量价背离指数分析

市场量价背离指数(涨幅前50股中资金净流出占比)

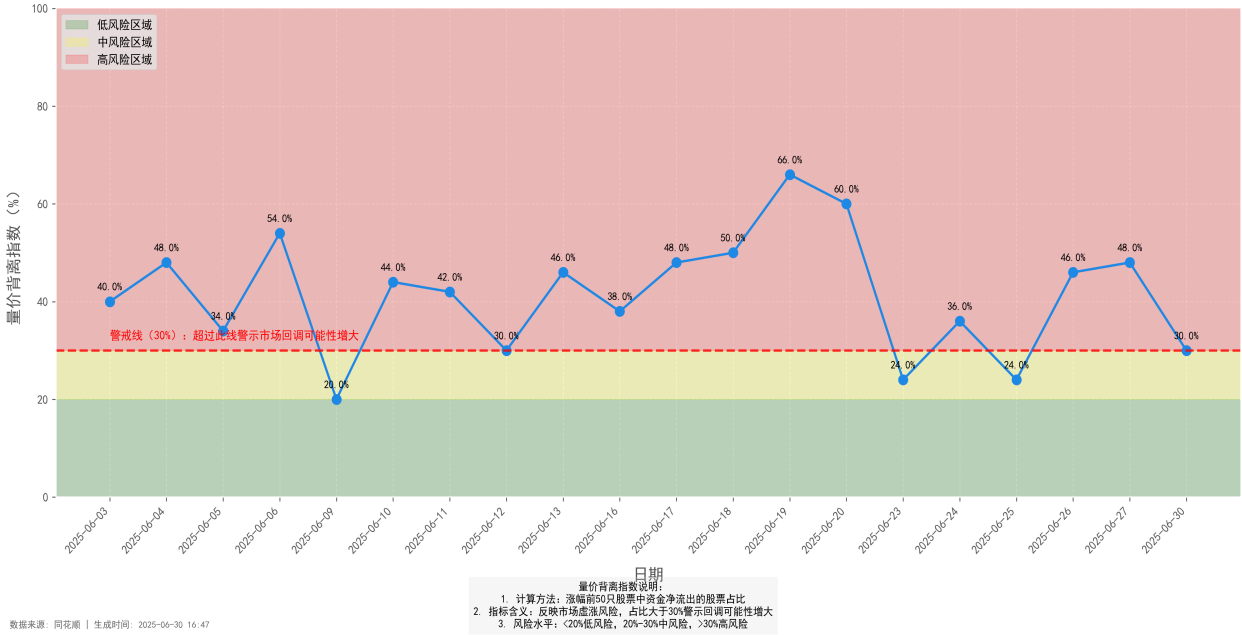


图5: 量价背离指数历史走势 (过去20个交易日)

说明： 该指数计算涨幅前50但资金净流出的个股占比，反映市场虚涨风险。指数超过30%时警示市场可能回调。

5. 资金集中度指标分析

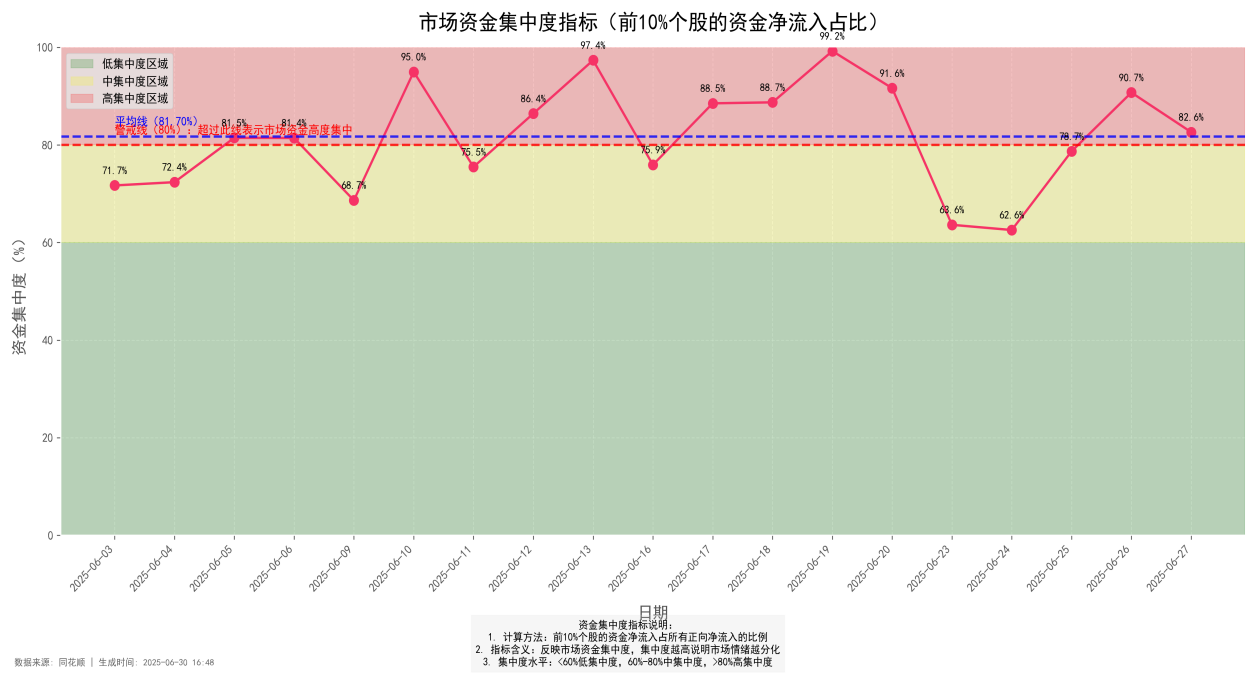


图6：资金集中度指标历史走势（过去20个交易日）

说明： 该指标计算前10个股的资金净流入占全市场比例，反映市场资金分散/集中程度。集中度越高说明市场情绪越分化，热点集中。

6. 上涨/下跌股票比值分析

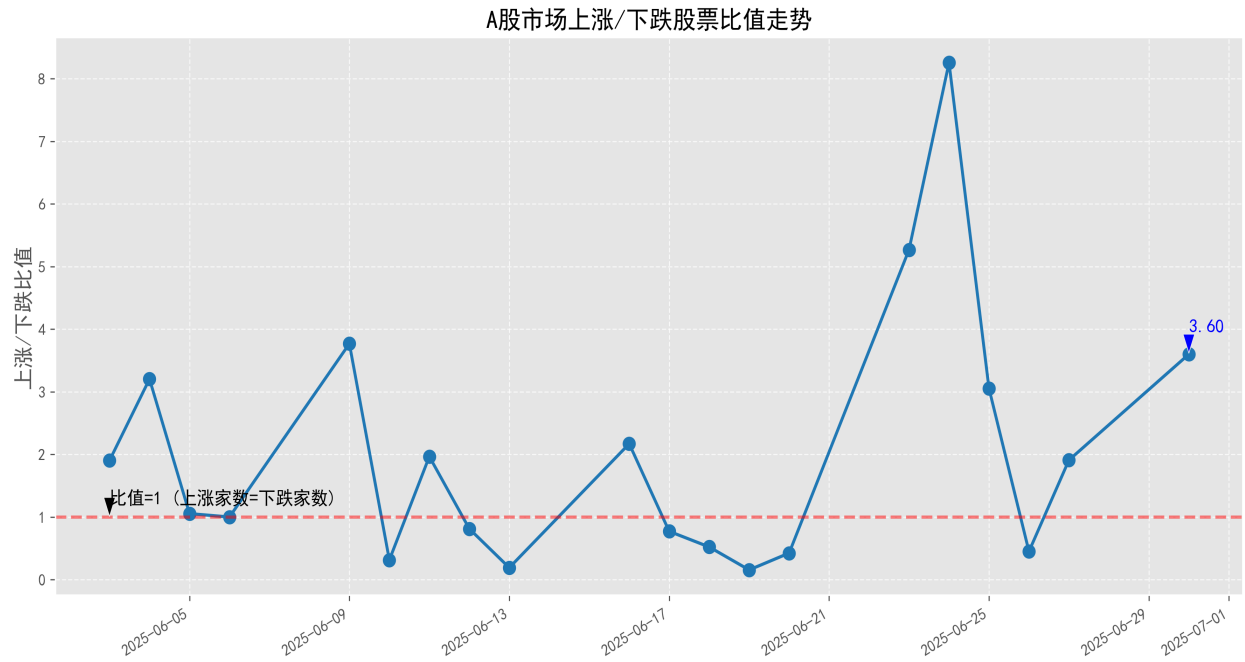


图7：上涨/下跌股票比值历史走势（过去20个交易日）

说明： 该指标计算市场上涨股票数与下跌股票数的比值。比值小于1表示下跌家数多于上涨家数，市场整体偏弱。比值大于2表示上涨家数远多于下跌家数，可能处于强势上涨中。

7. 技术指标分析

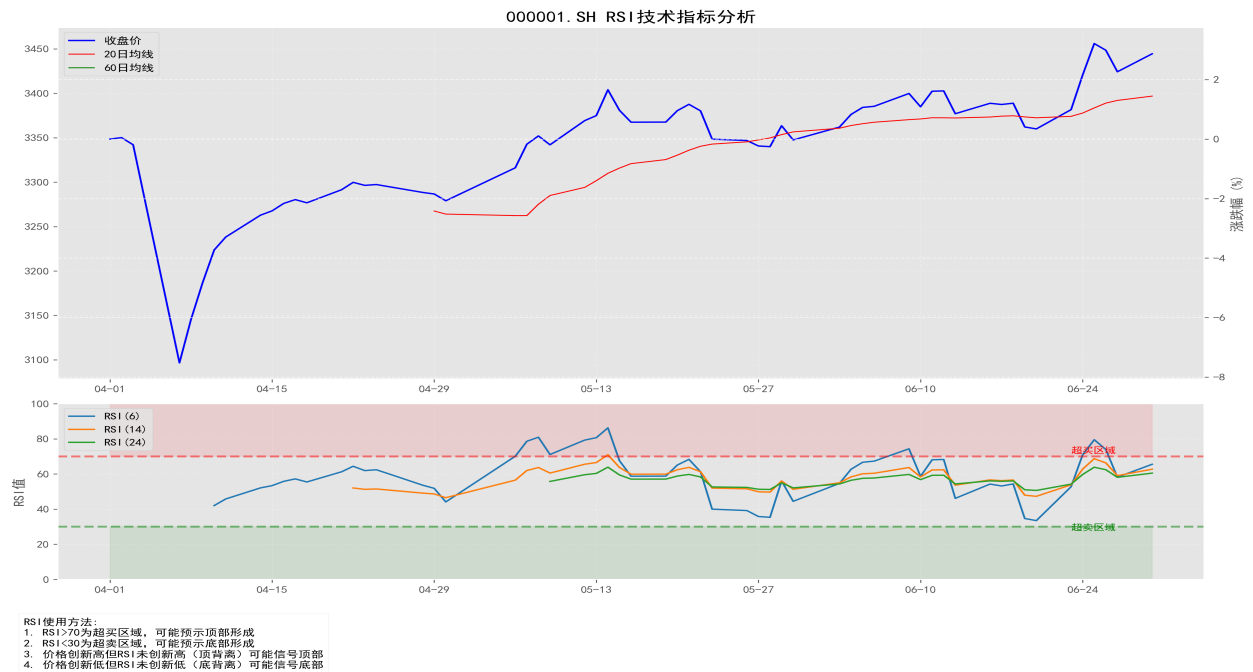


图8：上证指数RSI技术指标分析

说明：RSI(相对强弱指数)指标显示超买超卖信号。当RSI>70时市场可能超买，<30时可能超卖。观察2025-06-30价格与RSI的背离，例如价格创新高但RSI未创新高可能信号顶部形成；价格创新低但RSI未创新低可能信号底部形成。

8. 涨停板晋级率分析

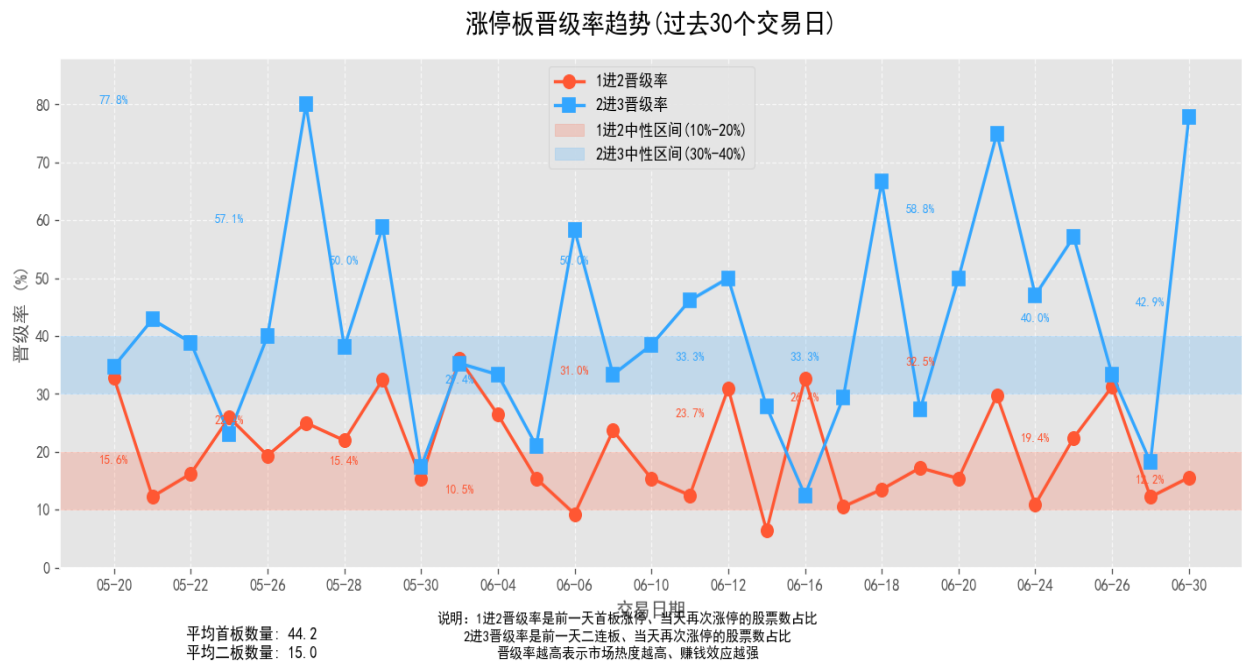


图9：涨停板晋级率趋势（过去30个交易日）

说明：1进2晋级率是前一天首板涨停、当天再次涨停的股票数占比，中性区间为10%-20%。2进3晋级率是前一天二连板、当天再次涨停的股票数占比，中性区间为30%-40%。晋级率越高表示市场热度越高、赚钱效应越强。

9. 新高/新低股票数分析

52周新高新低趋势（过去30个交易日）

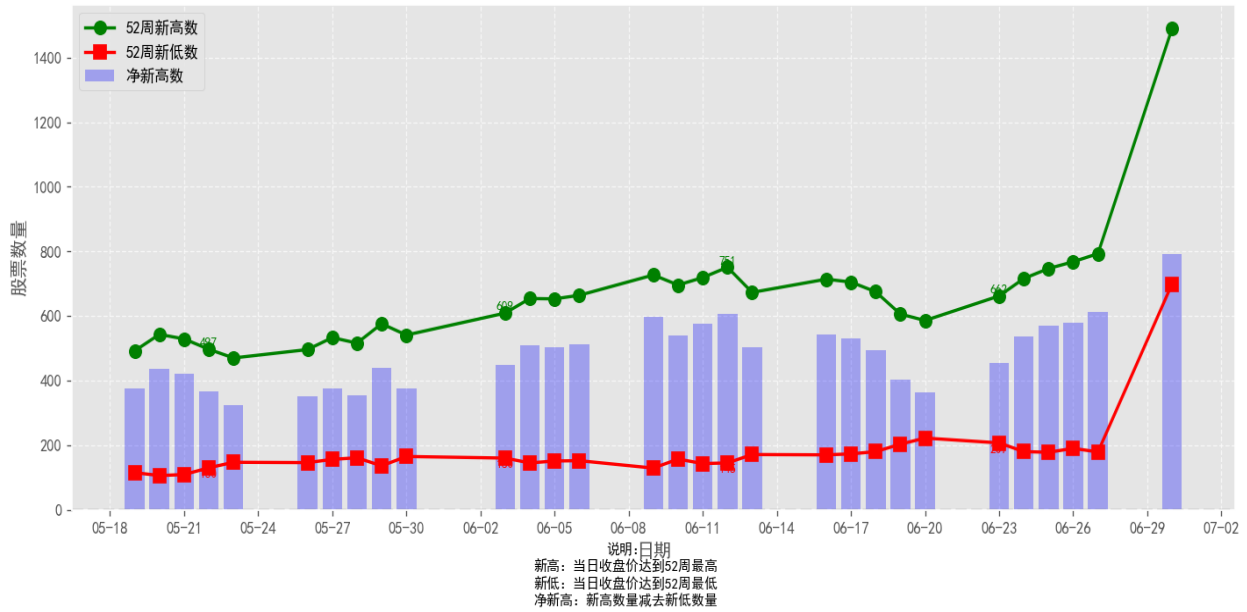


图10: 52周新高/新低股票数趋势（过去30个交易日）

26周新高新低趋势（过去30个交易日）

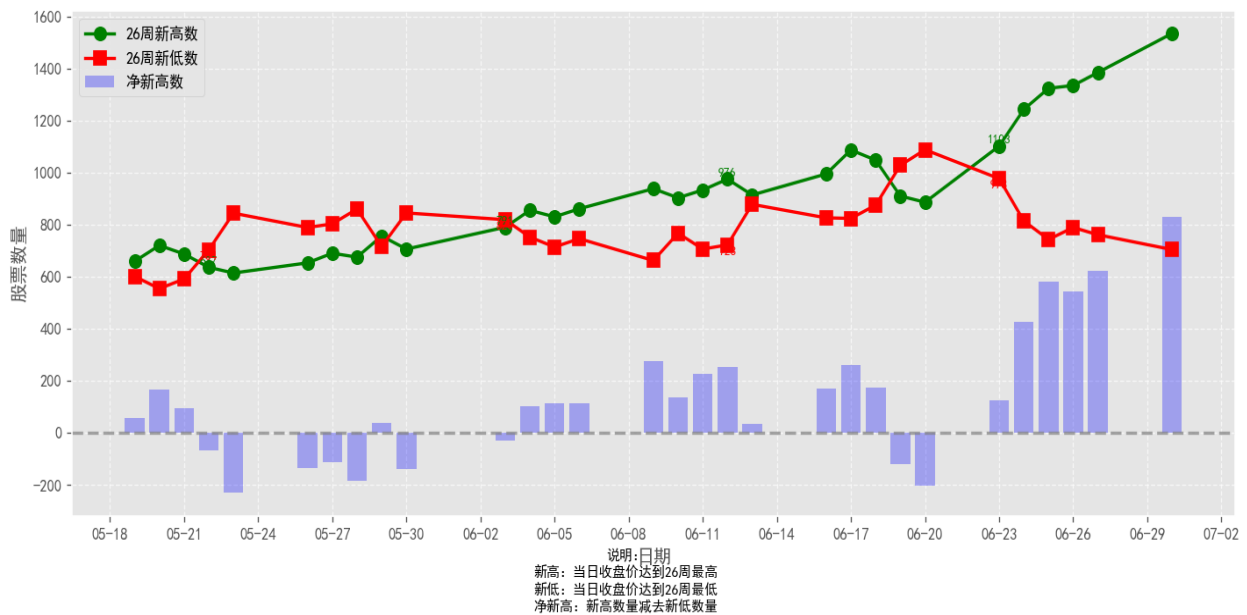


图11: 26周新高/新低股票数趋势（过去30个交易日）

说明: 新高/新低股票数量反映市场健康程度。在上涨行情中,新高数量持续增加表示上涨动能强劲;新高数量减少但指数创新高可能暗示市场即将见顶。在下跌行情中,新低数量持续增加表示卖压沉重;新低数量明显减少可能表明市场接近底部。

10. 优质新高股票筛选

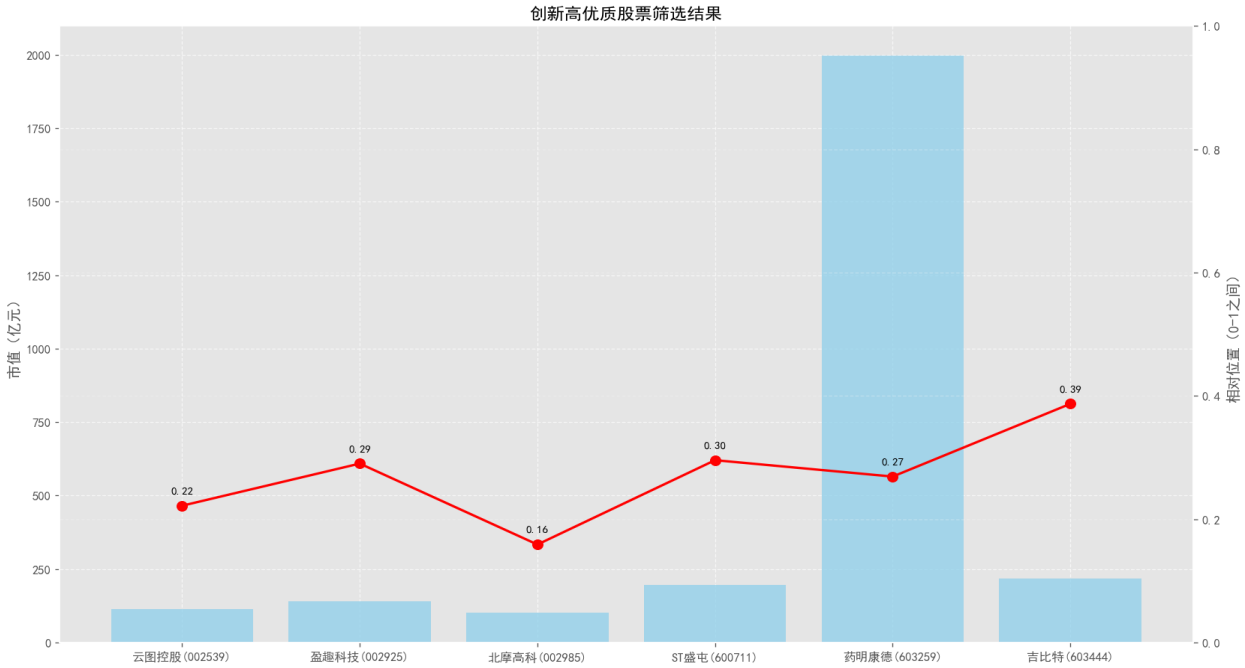


图12：符合筛选条件的优质新高股票

说明： 该部分展示了符合特定条件的优质新高股票。筛选条件包括：市值大于150亿元、股价位于历史高点附近（回撤幅度小）、波动率适中、有良好的上升趋势等。这些股票通常具有较好的持续上涨动能和市场认可度。

精选5只优质新高股票详情：

| 股票代码 | 股票名称 | 行业 | 市值(亿) | 相对位置 |
|-----------|------|------|---------|------|
| 002539.SZ | 云图控股 | 农药化肥 | 113.28 | 0.22 |
| 002925.SZ | 盈趣科技 | 元器件 | 139.78 | 0.29 |
| 002985.SZ | 北摩高科 | 航空 | 100.39 | 0.16 |
| 600711.SH | ST盛屯 | 小金属 | 195.33 | 0.30 |
| 603259.SH | 药明康德 | 化学制药 | 1997.63 | 0.27 |

11. AI市场分析点评总结

2025年6月下旬A股市场点评：震荡强势格局延续，资金聚焦高景气板块

市场核心观点 1. **整体表现：指数微涨但赚钱效应显著**，主要指数当日波动极小（涨幅均≤0.02%），但上涨股票数是下跌的3.6倍，市场呈现“指数稳、个股活”的震荡强势特征。 2. *资金流向：高景气板块成核心抱团方向**，军工（装备+电子）、游戏、光伏设备获大额资金流入，显示资金偏好政策支持（军工）、产业升级（光伏）及消费复苏（游戏）的确定性赛道。 3. **情绪与结构：乐观中隐现分化风险**，量价配合良好（量价背离指数低于均值）、新高股显著多于新低股（1490:699），但资金集中度升至82.63%（高于近期均值），短期需警惕抱团板块的回调压力。

一、市场整体表现：震荡上行趋势未变，指数与个股分化 当日主要指数均收出微涨或平盘（沪深300涨0.00%，上证指数涨0.01%），看似波动平淡，但结合近期趋势看，上证指数自5月下旬以来持续震荡上行（从3340点附近涨至6月25日的3455点，累计涨幅约3.4%），核心逻辑是经济复苏预期（PMI连续3个月扩张）与政策宽松（MLF利率下调10BP）的支撑。值得注意的是，指数微涨背后，**个股赚钱效应极强**：上涨/下跌股票比值达3.60（近期均值2.04），说明市场资金并未集中在权重股（沪深300平盘），而是向中小盘及成长股扩散，这与中证1000、中证500等中小指数的微涨（均涨0.01%）形成呼应。

二、资金流向：军工、游戏、光伏成资金“主战场” 当日行业资金流向前五名中，**军工板块占据两席**（军工装备41亿元、军工电子14亿元），合计流入55亿元，成为资金最青睐的方向。这一现象并非偶然：近期国防部强调“加快武器装备现代化”，军工企业中报业绩预告普遍向好（如某军工龙头预计净利润增长40%-60%），政策与业绩的双重催化推动资金持续流入。 **游戏板块**（流入25亿元）则受益于消费复苏与AI技术赋能：6月以来，游戏版号发放量环比增加30%，叠加AI生成内容（AIGC）提升游戏研发效率，市场预期游戏行业将迎来“量价齐升”（付费用户增加+ARPU值提升）。 **光伏设备**（流入25亿元）的走强则源于产业高景气：全球光伏装机量上半年同比增长35%，国内组件出口量增长40%，龙头企业（如某光伏设备公司）的订单量已排至2026年，资金提前布局中报业绩确定性。

三、市场情绪评估：乐观但需警惕短期分歧 - **量价配合良好**：当日量价背离指数为30.00%（近期均值41.40%），说明指数微涨的同时，成交量并未明显萎缩，量价关系健康，短期下跌风险较低。 - **涨停板晋级率分化**：1进2晋级率仅15.56%（即当日涨停的新股中，次日能继续涨停的比例低），说明短期热点的持续性较弱，追高风险较大；但2进3晋级率高达77.78%，显示已经形成的强势股（如军工、游戏板块的龙头）能保持上涨惯性，市场对“核心资产”的认可度较高。 - **情绪指标走强**：52周新高股票数（1490只）是新低数（699只）的2.13倍，说明市场结构健康，多数股票处于上升趋势中，投资者风险偏好较高。

四、结构特征：资金抱团加剧，中小盘成长股占优 - **资金集中度提升**：当日资金集中度达82.63%（近期均值81.70%），创近1个月新高，说明资金向少数板块（军工、游戏、光伏）集中，抱团现象明显。这种结构的好处是“龙头股带动板块上涨”，但弊端是“板块回调时可能引发连锁反应”。 - **中小盘成长股表现突出**：中证1000、中证500等中小指数的涨幅（均涨0.01%）略高于沪深300（0.00%），说明资金在“大盘权重”与“中小成长”之间选择了后者，核心逻辑是中小成长股的业绩弹性更大（如军工、光伏的中小龙头）。

五、技术面判断：上证指数处于强势区间，短期或震荡整固 从上证指数的技术指标看： - **RSI指标**：最新值为62.75（6月30日数据），处于50-70的强势区间，未进入超买区域（≥70），说明上涨动力仍在，但需警惕回调压力（如6月25日RSI达68.74后，指数回落至3424点）。 - **趋势信号**：近1个月趋势信号均为0（无明确多空信号），说明市场处于震荡上行趋势中，未出现明显的下跌信号。 - **K线形态**：指数自6月25日创下3455点的阶段新高后，连续3日回落（至3424点），但6月30日收出小阳线（涨0.01%），形成“探底回升”形态，短期或在3400-3450点之间震荡整固。

风险提示 1. **抱团板块回调风险**：资金集中度高达82.63%，若军工、游戏、光伏板块出现业绩不及预期（如某游戏公司中报净利润增速低于市场预期）或政策利空（如军工采购量下降），可能引发板块回调，带动市场下跌。 2. **短期热点持续性弱**：1进2晋级率仅15.56%，说明短期追高（如当日涨停的新股）的风险较大，投资者需避免盲目跟风。 3. **外部因素扰动**：美联储加息预期（6月议息会议暗示可能再加息1次）、地缘政治冲突（如台海局势）等外部因素可能引发市场波动。

投资建议 1. **聚焦高景气板块**：继续关注军工（装备、电子）、游戏、光伏设备等资金流入的板块，重点选择业绩确定性高（如中报预告增长的龙头）、估值合理（如军工板块PE为35倍，低于历史均值40倍）的个股。 2. **关注优质新高股**：52周新高股票数达1490只，其中符合“

业绩增长+估值合理+行业龙头”条件的优质股（如某光伏设备龙头、某游戏龙头），可作为长期配置标的。 3. ****控制仓位，避免追高****：市场处于震荡强势格局，建议将仓位控制在70%左右，避免盲目追高（如当日涨幅超过5%的个股），可逢低布局（如板块回调至10日均线附近）。

**短期展望（1-2周）** 预计未来1-2周，市场将维持****震荡上行****的格局，上证指数可能在3400-3480点之间波动。核心逻辑： - ****经济复苏支撑****：6月PMI预计继续扩张（51.0%左右），企业盈利改善（中报预告显示，沪深300公司净利润增速约15%），支撑指数上行。 - ****政策宽松预期****：央行可能继续通过MLF、逆回购等工具释放流动性，降低企业融资成本，推动股市上涨。 - ****板块轮动机会****：军工、游戏、光伏等板块可能继续走强，同时消费（如白酒、家电）、科技（如AI、半导体）等板块可能出现补涨机会。

需注意的是，若市场出现****量价背离****（指数上涨但成交量萎缩）或****资金集中度下降****（低于80%），可能意味着短期回调，投资者需及时调整仓位。

****总结****：当前市场处于“震荡强势、结构分化”的阶段，投资者应聚焦高景气板块的优质股，控制仓位，避免追高，把握长期投资机会。