

大小盘股票携手走强

A股市场两大指数创今年以来新高

● 本报记者 吴玉华

7月21日,A股市场高开高走,三大指数全线上涨,上证指数、创业板指均创今年以来新高。整个A股市场超4000只股票上涨,逾120只股票涨停。大基建板块爆发“涨停潮”,建筑材料、建筑装饰、钢铁等行业板块领涨市场,宇树机器人、稀土、特高压等板块也表现活跃。市场成交额为1.73万亿元,较前一个交易日显著放量。

近期,上证指数连创今年以来收盘新高,A股总市值持续创历史新高,市场吸引力持续提升。资金面上,7月以来A股市场融资余额累计增加超510亿元。分析人士认为,市场中期走势由基本面决定,但也不可忽视资金流动的阶段性力量,A股逐步转为增量市场,赚钱效应提升可能与资金流入形成正向循环。

大基建板块爆发

7月21日,A股市场高开高走,大基建板块爆发,三大指数全线上涨,上证指数盘中一度站上3560点,创业板指盘中一度逼近2300点,均创今年以来新高。截至收盘,上证指数、深证成指、创业板指、科创50指数、北证50指数分别上涨0.72%、0.86%、0.87%、0.04%、2.38%;上证指数报收3559.79点,创业板指报收2296.88点。

大小盘股票携手走强,大盘股集中的上证指数、沪深300指数分别上涨0.28%、0.67%,小微盘股集中的中证1000指数、中证2000指数、万得微盘股指数分别上涨0.92%、1.27%、1.98%,小微盘股表现更为活跃。

当日A股市场成交额为1.73万亿元,较前一个交易日增加1338亿元。整个A股市场上涨股票数为4005只,129只股票涨停,1291只股票下跌,5只股票跌停,其中涨停个股数创逾3个月新高。

从盘面上看,大基建、宇树机器人、稀土、特高压等板块表现活跃,稳定币、CPO、Kimi等板块有所调整。申万一级行业中,多数行业上涨,建筑材料、建筑



视觉中国图片

装饰、钢铁行业涨幅居前,分别上涨6.06%、3.79%、3.44%;仅有银行、综合、计算机、家用电器行业下跌,跌幅分别为0.77%、0.34%、0.31%、0.03%。

建筑材料板块中,金隅集团、青松建化、万年青、冀东水泥、西藏天路、华新水泥等逾20只股票涨停。建筑装饰板块中,筑博设计、深水规院均20%涨停,中交设计、中国电建、中国能建等多股涨停。建筑材料、建筑装饰板块中涨停股票多属于大基建板块。

另外,宇树机器人板块大涨,板块内长盛轴承20%涨停,中大力德、卧龙电驱、金发科技等涨停。消息面上,7月18日,中国证监会网站信息显示,民用机器人头部企业宇树科技已开启上市辅导,中信证券为辅导机构。按照辅导工作安排,中信证券将在今年10月至12月对公司是否达到发行上市条件进行综合评估,协助公司按相关规定准备首次公开发行股票并上市申请文件。近日,中国招标投标公共服务平台显示,优必选科技中标觅亿(上海)汽车科技有限公司9051.15万元机器人设备采购项目。

中信建投证券机械行业首席分析师许光坦表示,特斯拉机器人研发持续推进,宇树科技完成IPO辅导备案,人形机器人产业呈现加速发展态势,后续仍有较多催化。

7月以来融资余额增加超510亿元

近期市场持续走强离不开增量资金的持续流入。Wind数据显示,截至7月18日,A股市场融资余额报18891.67亿元,7月以来A股市场融资余额合计增加510.18亿元。

具体来看,截至7月18日,7月以来的14个交易日中,A股市场融资余额有12个交易日出现增加,仅在7月4日、7月18日出现减少。

从行业情况来看,7月以来申万一级31个行业中有26个行业融资余额增加,电力设备、计算机、有色金属行业融资净买入金额居前,分别为65.67亿元、64.78亿元、61.88亿元。融资余额减少的5个行业分别为食品饮料、石油石化、纺织服饰、建筑装饰、钢铁行业,融资净卖出金额分别为13.68亿元、5.04亿元、3.11亿元、2.18亿元、1.07亿元。

从个股情况来看,7月以来融资客对220只股票加仓金额超1亿元,对新易盛、东山精密、北方稀土、中际旭创、比亚迪加仓金额居前,分别为17.49亿元、11.43亿元、11.20亿元、10.92亿元、7.88亿元;对70只股票减仓金额超1亿元,对五粮液、寒武纪-U、四方精创、百济神州-U、工业富联减仓金额居前,分别为7.44亿元、6.76亿元、4.68亿元、4.14亿

元、3.77亿元。从市场表现来看,融资客显著加仓的新易盛、东山精密、北方稀土7月以来均出现大涨。

中金公司研究部策略分析师黄凯松表示,要重视当前的市场资金面变化,一方面当前股市的回报水平依然具备较好吸引力;另一方面市场的资金筹码结构处于较为难得的资金成本线“多头排列”状态,赚钱效应提升可能与资金流入形成正向循环,而且部分机构对A股持仓较低,也是A股市场的潜在多头。

逐步转为增量市场

Wind数据显示,截至7月21日收盘,A股市场总市值为104.40万亿元,再创历史新高。

对于A股市场,黄凯松认为,市场中期走势由基本面决定,但也不可忽视资金流动的阶段性力量,结合其他因素,下半年A股市场指数表现有望好于上半年。

“A股逐步转为增量市场,在流动性充裕环境下的增量市场,资金会不断寻找新的存在预期差且未来能够形成共识的板块,中报季后的出海可能是新的方向。”中信证券首席A股策略师裘翔表示,从中报业绩预告来看,出海依旧是强劲的业绩超预期线索之一,随着8月后预期逐步稳定,中报季结束,出海可能会再次形成板块性行情。

招商证券首席策略分析师张夏表示,目前来看,在企业盈利改善、产业趋势纵深推进的背景下,上证指数已经突破阻力位,市场逐渐产生了增量资金流入的正反馈,A股上涨的宏大叙事将会徐徐展开。

对于市场配置,张夏表示,结合景气度、盈利能力、估值等多个维度,推荐关注电子(半导体)、机械(自动化设备)、医药生物(化学制药)、国防军工、有色金属(工业金属、贵金属、小金属)、计算机等板块。

裘翔建议围绕三条配置思路:一是具备超强产业趋势特征的行业,如AI和创新药;二是业绩和估值匹配驱动的行业,如通信和电子中的北美算力链、有色金属和游戏;三是带有一定主题和持仓博弈性质的行业,如军工和新能源。

新增声誉风险解聘条款 明确委员履职“红线” 中证协专业委员会管理办法迎修订

● 本报记者 赵中昊

中国证券报记者近日从业内获悉,中国证券业协会目前正在对《中国证券业协会专业委员会管理办法》进行修订。据了解,相关修订工作已形成征求意见稿,正向行业征集意见。本次修订重点强化了专业委员会的研究职能,新增声誉与品牌维护相关的职责要求,并首次针对委员可能涉及的声誉风险与廉洁从业违纪风险,制定了明确的解聘条款。

增加声誉与品牌维护职能

值得关注的是,修订稿特别增加了声誉与品牌维护职能。未来,专业委员会将负责推动行业加强声誉与品牌建设,树立和维护行业形象。

在委员管理方面,修订稿进一步明确明确了委员履职“红线”,新增了针对委员和秘书长因声誉风险、廉洁从业违纪风险而引发解聘的相关条款。记者了解到,除主动申请退出的情形外,触发解聘情形还包括:因违法违规违纪受到重大处罚处分的;被相关部门调查或采取强制措施导致无法履职的;因个人原因引发声誉风险事件,对行业声誉造成严重不良影响的;未经授权擅自以委员会或者委员会职务的名义对外发表言论,对协会或行业声誉造成不良影响的;工作岗位变动或离开相关行业,不再适合担任委员会职务的;任期内三次无合理理由缺席活动,或两年内未实质参与委员会具体工作的等。

作为配套措施,修订稿在工作纪律部分也做出了相应规定。专业委员会委员或秘书长即使以个人名义对外发表言论,若涉及协会或委员会有关工作并对协会或行业声誉造成不良影响的,协会也将视情况采取提醒、劝退直至解聘等措施。

业内人士认为,中证协新规完

善了规则体系,将声誉风险纳入委员解聘的情形,并通过穿透式监管堵住借个人身份逃避责任的漏洞。这与中证协此前强化对机构首席经济学家的自律管理相结合,构成了完整的监管闭环。

2024年底,中证协在业内下发《关于进一步加强行业机构首席经济学家自律管理的通知》,其中明确要求,首席经济学家在一定期限内多次因个人不当言行引发声誉风险事件,或产生严重不良影响的,公司应从重处理直至解聘。

“未来,券商有必要重新构建委员推荐机制。除专业资历外,还需将廉洁记录、声誉风险评估等纳入考量,并建立持续的声誉监测机制,以防范因委员个人声誉问题引发的风险传导。”上述业内人士表示。

发挥智库作用

修订稿进一步强化了专业委员会职责,明确要求其发挥智库作用,对涉及行业发展的战略性基础性前瞻性重大问题、热点难点问题、境内外资本市场改革发展动态和相关政策影响进行研究,参与行业发展重大事项工作的前期论证、后期评估,推动行业高质量发展。

在上述业内人士看来,修订稿赋予专业委员会战略研究、政策评估、热点响应和成果转化等核心研究职能,避免了专业委员会陷入“重形式轻实效”的困局。这不仅强化了专业委员会对行业高质量发展的智力支撑作用,更推动其从传统的“议事平台”向“行业智库”战略转型。

此外,修订稿还进一步细化了专业委员会工作成果的使用规范。其明确规定,未经协会同意,任何单位及个人不得擅自使用专业委员会工作成果,包括依托专业委员会起草的自律规则、课题研究、培训课程、评估评价、行业或团体标准等。



郑州商品交易所
Zhengzhou Commodity Exchange

丙烯

期货及期权今日上市

中国·郑州

2025.07.22

扫码了解详情



地址:北京宣武门西大街甲97号 邮政编码:100031 电话:编辑部63070357 发行部63070326、63070324 广告部63072603 传真:编辑部63070483、63070480 广告部63071029 零售价格:4.00元 广告许可证:京西工商广字0019号