万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年7月24日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3876.78	0.25%
深证成指	14123.31	0.44%
创业板指	3575.52	0.25%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2961.0	-0.09%
沪深当月连续	4689.0	0.27%
恒生期货指数	32873.67	1.18%

一、宏观消息汇总

1. 国家发展改革委、国家能源局印发《可再生能源发展“十五五”规划》。

2. 财政部：加强部门间沟通协作，建立健全优势互补、以更大力度落实财政金融协同促内需一揽子政策。

3. 商务部：服务消费既是当前提振消费的“压舱石”，更是未来消费增长的“主引擎”。下一步将抓好《扩大消费“十五五”规划》落实，从四个方面促进服务消费提质惠民。

二、行业最新动态

1. 低效产能出清，叠加AI配套新材料共同支撑化工行业整体需求。相关个股：滨化股份(601678)，红宝丽(002165)等。

2. 动力电池、储能需求持续高增，锂资源将继续维持紧平衡格局。相关个股：融捷股份(002192)，川能动力(000155)等。

3. 国家电网公示2026年第三批特高压、输变电设备招标候选名单，本年度前三批特高压采购总金额已超越2025全年总量。相关个股：平高电气(600312)，中国西电(601179)等。

三、上市公司聚焦

1. 药明康德(603259)：深度参与全球创新产业链，CRDMO管线高效转化，在手订单充裕支撑业绩释放。

2. 领益智造(002600)：作为AMD核心供应商，公司生产的AMD系列显卡散热模组已实现批量出货。。

3. 宁德时代(300750)：公司凭借持续领跑的电池新技术，夯实产品竞争力，有望持续巩固公司动力电池领先地位。

4. 国电电力(600795)：正积极对接绿电智算、算电协同等项目，公司有望依托电源资源和综合能源服务能力，拓展数据中心算电一体等新增长场景。

四、市场回顾及展望

昨日A股市场呈现缩量分化的震荡格局，三大指数集体微幅收涨但科创50显著调整。截至收盘，沪指涨0.25%，深成指涨0.44%，创业板指涨0.25%，科创50指数跌3.78%。个股层面，全市场超4200只个股录得上涨，超百家个股封住涨停。成交量方面，两市合计成交额 2.2万亿，较前一交易日明显缩量近4600亿。

盘面上，短线情绪出现一定修复，空间高度由立新能源拓展至6连板，成为近期连板梯队的新标杆，并与电力板块形成共振；美利云走出4连板，华电辽能、中曼石油走出4天3板的强势走势，盛达资源完成3连板，长缆科技等标的形成三连板辅助梯队。全市场涨停家数逾百、跌停仅2只，显示恐慌情绪得到释放，资金做多意愿逐步回暖。

板块方面，电网设备、电力运营、锂矿能源金属、油气采掘、有色资源板块轮番走强，电网设备板块多只标的直线封板，绿电储能依托夏季负荷高峰逻辑持续获得资金青睐，国际油价上行带动油气板块延续强势，锂矿等新能源资源品也迎来资金回流。调整板块主要集中在前期涨幅较高的半导体全产业链，科创综指因此逆势收跌，科技硬件赛道在短期获利盘兑现压力下进入阶段性休整，板块内部资金出逃迹象较为突出，仅算力租赁等细分分支存在少量抵抗性行情。

技术面上，沪指站稳5日均线，在3835点附近形成有效支撑，处于区间震荡整固阶段，成交量阶段性收缩属于上涨过程中的正常休整，并未破坏中期上行结构，后市大概率延续结构性行情为主的运行模式，指数大幅单边波动的概率偏低。

投资顾问：张雷　　证书编号:S0380621080002

• 免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。