

每日市场观察

2025年5月22日

【今日关注】

周三股指温和走高。截至收盘，沪指上涨 0.21%，深成指上涨 0.44%，创业板指数上涨 0.83%。板块方面，贵金属、珠宝首饰、电池、煤炭、生物制品、航空机场、银行等涨幅居前；化纤、家用轻工、通用设备、消费电子、互联网服务等板块调整明显。

周三在黄金、煤炭等资源类板块与银行、白酒等权重股护盘下股指得以小幅收阳，但中小市值品种调整明显。技术上看，30分钟和60分钟指标处于高位而120分钟指标上行，周四股指探底回升的概率较大。投资者应留意板块轮动变化，适当调整仓位，回避近期涨幅过大个股，逢低吸纳人型机器人、固态电池等板块中的优质标的。

近期受穆迪调降美国主权信用评级影响美元指数持续走弱，原油、煤炭、黄金等期货价格趋势性走强，投资者可持续关注相关资源类板块走势。周三生物制品、重组蛋白概念等继续活跃，由于新一轮新冠病毒流行仍处爬坡阶段，生物医疗板块仍将持续表现。中科院王春阳研究员与国际团队揭示了固态电解质软短路—硬短路转变机制，在固态电解质开发领域取得重大理论突破，固态电池板块可持续关注。5月25日杭州将举办“CMG世界机器人大赛-机甲格斗擂台赛”，宇树科技将参赛，人型机器人板块短线可关注。

【市场回顾】

市场概况：5月21日，市场全天冲高回落，三大指数小幅上涨。截至收盘，沪指涨0.21%，深成指涨0.44%，创业板指涨0.83%。

【资金面】

主力资金流向：5月21日，上证净流入109.93亿元，深证净流入79.28亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电池、电力、工业金属，主力资金流出排名前三的板块为通用设备、半导体、消费电子。

【消息面】

1. 央行：实施好适度宽松的货币政策

从中国人民银行获悉，为贯彻落实党中央、国务院决策部署，推动一揽子货币金融政策落地见效，支持经济持续回升向好，近日中国人民银行行长潘功胜主持召开金融支持实体经济座谈会并讲话。会议重申，要实施好适度宽松的货币政策，满足实体经济有效融资需求，保持金融总量合理增长。

2. 神舟二十号航天员乘组将于近日择机实施第一次出舱活动

据中国载人航天工程办公室消息，自北京时间2025年4月25日顺利进驻空间站组合体以来，神舟二十号航天员乘组先后完成了与神舟十九号航天员乘组轮换、空间站平台维护照料、生活和健康保障、节点舱径向舱门防护装置在轨安装、站内环境监测与设备检查维护、舱外航天服巡检测试、物资清点等工作，开展了医疗救护演练等在轨训练项目，承担的各项空间科学实（试）验任务稳步推进。目前，空间站

组合体运行稳定，神舟二十号航天员乘组状态良好，将于近日择机实施第一次出舱活动。

3. 中国上市公司协会副会长孙念瑞：上市公司经营绩效持续稳健增长

中国上市公司协会党委委员、副会长孙念瑞表示，上市公司作为资本市场的基石，是国民经济的重要组成部分。去年全市场上市公司实现营收约 72 万亿元，净利润约 5.22 万亿元；全市场 5400 家上市公司中，约四分之三实现盈利，净利润翻一番以上的上市公司有 550 家。上市公司业绩持续增长，和中国经济稳中向好、长期向好的基本面是分不开的。近年来上市公司发展呈现了三大特点：股东回报明显增强；上市公司科技含量大幅提升；在最近美国关税政策冲击下展现出较为强劲的韧性和抗风险能力。

【行业动态】

1. 智能钻机+智能井场+智能决策 我国首套智能钻井系统正式投用

据中国石油消息，我国首套具有自主知识产权的智能钻井系统——“长龙号”智能钻井系统正式投入使用，对推动我国能源行业数智化转型具有重要意义。“长龙号”智能钻井系统集成智能钻机、智能井场、智能决策平台于一体，可为地下近万米油气勘探开发提供智能工程技术。系统通过井下传感器网络与地面智能平台的实时数据交互，可自动完成地质参数采集、钻井轨迹优化、设备状态监控等关键作业环节，显著提升钻井效率与安全性。

2. 国家铁路局：今年以来中老铁路客货运输量效双增

据国家铁路局消息，今年以来，中老铁路客货运输呈现强劲增长态势，截至5月19日，中老铁路累计发送旅客突破800万人次，运输货物超910万吨，同比均实现增长。货运方面，今年以来中老铁路累计运输货物超910万吨，同比增长27%，其中跨境货物超221万吨，同比增长10%。东南亚榴莲、山竹等生鲜产品通过“澜湄快线”冷链专列快速入境中国，运输时效较公路运输压缩60%。

3. 全国首个 深圳市龙岗区人工智能（机器人）署揭牌

深圳市龙岗区5月21日召开人工智能与机器人发展大会，揭牌全国首个人工智能领域政府直属机构——龙岗区人工智能（机器人）署，并集中发布《龙岗区加快创建“AI龙岗”三年行动计划(2025—2027年)》

《龙岗区具身智能机器人友好示范城区三年行动方案(2025—2027年)》等一系列政策举措，全面展示龙岗在人工智能与机器人领域的政策优势、产业基础和创新成果。

【基金动态】

1. 国投系基金累计投资逾千个项目 助力 296 家企业登陆资本市场

在国投集团举行的“三十而立 为国而投”国投系基金媒体座谈会上获悉，截至2025年3月，国投系基金累计投资1175个项目，助力296家企业登陆资本市场，其中科创板上市143家，突破323项关键核心技术，培育319家国家级“小巨人”企业。

据了解，国投集团聚焦集成电路、智能网联汽车、生物医药、生物制造等战新产业重点领域，以基金投资加快产业培育。其旗下在管基金

共 50 只，基金管理规模超过 2700 亿元。其中，国家级政府投资基金有 11 只，规模超 2300 亿元，是名副其实的基金“国家队”。

2. 公募基金调研节奏加快 三大领域成关注重点

5 月以来，A 股市场机构调研热度持续攀升，已有超 2000 家上市公司获调研。其中，公募基金调研节奏显著加快。具体来看，高端制造、半导体、医疗健康三大领域成为资金聚焦的核心赛道，百济神州、安集科技、恒而达等龙头企业获超 200 家机构扎堆调研，凸显机构对技术突破与政策红利的强烈关注。

（今日关注撰写者：财达证券刘卫华，执业编号：S0400620070002）

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的所有信息仅供参考，不构成任何投资建议。财达证券不会因接收人收到本内容而视其为客户。财达证券力求所涉信息资料准确可靠，但财达证券不对该等信息的准确性、完整性或可靠性、及时性做任何保证。

在任何情况下，本文所推送信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。除非法律法规有明确规定，任何情况下财达证券不对因使用本文的内容而引致的任何损失承担任何责任。读者不应以本文推送内容取代其独立判断或仅根据本文推送内容做出决策。财达证券版权所有并保留一切权力。如发现其他版权问题，请致电客服或发送邮件，相关人员会及时处理。



财达证券股市通



财达证券订阅号