

万和财富早班车

2025年7月11日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3509.68	0.48%
深证成指	10631.13	0.47%
创业板指	2189.58	0.22 %

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2745.4	0.51%
沪深当月连续	3997.2	0.39%
恒生期货指数	30971.08	0.59%

一、宏观消息汇总

1. 人社部、财政部印发《关于2025年调整退休人员基本养老金的通知》，退休人员基本养老金上调2%
2. 商务部：将会同有关部门落实好家政兴农相关政策措施，制定修订一批家政领域标准
3. 自然资源部：2025年上半年，我国新发现矿产地38处，同比增长31%，非油气矿产勘查投入资金66.93亿元，同比增长23.9%

二、行业最新动态

1. 上半年我国汽车产销量均超1500万辆，新能源汽车表现亮眼，相关个股：上汽集团(600104)、塞力斯(601127)等
2. 多家硅片企业上调了硅片报价，不同尺寸的硅片价格涨幅在8%—11.7%，相关个股：TCL中环(002129)、隆基绿能(601012)等
3. 上半年工程机械行业复苏，业内预计全年内需保持两位数以上增速，相关个股：徐工机械(000429)、柳工(000528)等

三、上市公司聚焦

1. 三美股份(603379)：预计上半年净利润同比增长147%-172%，氟制冷剂产品均价同比大幅上涨
2. TCL科技(000100)：2025年上半年公司净利润18亿元-20亿元，同比增长81%-101%，半导体显示业务净利润同比增长超70%
3. 内蒙华电(600863)：拟向北方公司购买其持有的正蓝旗风电70%股权与北方多伦75.51%的股权
4. 江丰电子(300666)：拟定增募资不超过19.5亿元，用于年产1.23万个超大规模集成电路用超高纯金属溅射靶材产业化项目等

四、市场回顾及展望

七月十日(周四)，市场早盘小幅低开后快速拉起，权重股领涨推动指数一路震荡攀升，午后指数最高上冲至3526点，尾盘再度回落，截止收盘，三大指数全线收涨，沪指成功站上3500点，科创50和北证50指数小幅收跌，沪深两市成交额为1.49万亿较上个交易日缩量110亿。

从板块上看，房地产、多元金融、矿物制品、仓储物流等涨幅居前，银行股继续强势上攻，四大行再创历史新高，证券和保险的整体涨幅均超过1%，下跌方面，珠宝首饰、船舶制造、电子元件、游戏等板块小幅收跌。从盘面看，近期强势反弹的基本属于低位板块，无论是“反内卷”的光伏、锂电、钢铁，还受“新型城镇化”政策驱动的房地产；除银行外，市场的其他进攻主线依然不够清晰，板块轮动仍然是阶段行情的主要特征。

从技术面看，上证指数从6月23日开启的这波反弹一直保持缓慢推升的节奏，近期日线连续三天创出新高，上攻意愿较强，关键阻力区基本消化完成。

整体来看，权重股的突破为未来行情打开了空间，后续需重点观察市场风险偏好的提升情况；操作上，建议注意高低切换的节奏，切忌追高，耐心等待低位板块的补涨机会，中期底部整理充分的优质品种坚定持有。

投资顾问：黄赞 执业资格号：S0380623090002

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。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn



万和微信服务号



万和e+阳指