

万和财富早班车

2025年7月9日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3497.48	0.7%
深证成指	10588.39	1.46%
创业板指	2181.08	2.39%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2733	0.67%
沪深当月连续	3982.4	0.91%
恒生期货指数	31079.38	1.01%

一、宏观消息汇总

1. 国家发展改革委新增下达100亿元中央预算内投资，开展以工代赈行动，预计吸纳带动31万名重点群体就业
2. 七部门发文加快推进普惠托育服务体系建设，明确发展“1+N”的托育服务体系
3. 香港证监会：扩大南向通参与机构范围，加入券商、保险公司、理财及资产管理公司

二、行业最新动态

1. 上半年国内挖掘机销量同比增长超两成，6月销量增速转正，相关个股：三一重工(600031)、徐工机械(000425)等
2. 特高压投资及建设驶入快车道，2025年投资将首次突破6500亿元，相关个股：平高电气(600312)、时代电气(688187)等
3. SIA：5月全球半导体销售额590亿美元，同比增长19.8%，相关个股：澜起科技(688008)、兆易创新(603986)等

三、上市公司聚焦

1. 万马股份(002276)：万马高分子超高压绝缘料三期项目达产后，合计年产能将达到6万吨，市占率从15%提升至约20%
2. 联合化学(301209)：公司拟以自有和自筹资金1.2亿元增资卓光芮科技，增资后将持有卓光芮19.3548%的股权
3. 金岭矿业(000655)：预计公司上半年净利润盈利比上年同期增长66.48%-111.54%，业绩增长主要由于主产品铁精粉销量增加
4. 科大智能(300222)：公司全资子公司持股18%的参股公司科大智能（合肥）科技有限公司为小米汽车充电桩的供应商

四、市场回顾及展望

七月八日(周二)，昨天市场小幅高开后一路震荡上行，黄线领涨白线，指数盘中突破7月4日的高点再度逼近3500点，截止收盘，各大指数全线收涨，上证指数上涨0.7%，报收3497点创出阶段新高，创业板指上涨2.39%，沪深两市全天成交额1.4万亿，较上个交易日放量2400亿。

从板块上看，通信设备、多元金融、矿物制品、元器件等涨幅居前，PCB方向领涨，工业富联等涨停，受多晶硅期货涨停的催化，光伏概念集体反弹，通威股份等10余只个股涨停，券商股一度冲高，大智慧涨停。下跌方面，电力、船舶、交通设施、银行等小幅收跌，全市场有81个板块上涨，上涨个股超4200只，涨停75只，市场做多情绪有所回暖。从盘面看，热点多点开花，但主线集中在两个大的方向：一是产业政策导向性下的反内卷的行业，二是中报业绩大幅增长的品种。

整体而言，虽然各大指数轮动反弹均逼近压力区，但仍保持较强的进攻形态，成交量能逐步放大，部分资金也开始从防御性的红利板块流向低位超跌板块，以成长和创新题材为主的创业板指数阶段弹性空间更大。上周重要会议强调的反内卷和十年之前的供给侧改革是相似之处，操作上近期可以根据“反内卷+低位超跌”的模式去挖掘相关品种。

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