

万和财富早班车

2025年7月7日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3472.32	0.32%
深证成指	10508.76	-0.25%
创业板指	2156.23	-0.36%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2723	0.61%
沪深当月连续	3963.8	0.44%
恒生期货指数	30835.71	-0.56%

一、宏观消息汇总

1. 《人民币跨境支付系统业务规则（征求意见稿）》明确CIPS参与者的账户管理、注资、资金结算等详细流程
2. 央行：加大“上海经验”复制推广力度，支持数字人民币创新应用等推广到相关自贸试验区
3. 国资委主任张玉卓：大力实施新一轮找矿突破战略行动，持续推动重要金属矿产增储上产

二、行业最新动态

1. 工信部提出治理光伏行业低价无序竞争，机构称行业或迎贝塔修复，相关个股：通威股份(600438)、爱旭股份(600732)等
2. 上山下海入林玩出新花样，户外经济成为消费市场新风口，相关个股：浙江自然(605080)、探路者(300005)等
3. 民航局成立通用航空和低空经济工作领导小组，相关个股：中信海直(000099)、中无人机(688297)等

三、上市公司聚焦

1. 中株冶集团(600961)：2025年上半年度实现归属于母公司所有者净利润5.6亿元到6.5亿元，同比增加50.97%到75.23%
2. 掌阅科技(603533)：公司今年实现了海外短剧业务的突破，海外短剧平台iDrama自上线以来，累计新增用户近20万
3. 中红医疗(300981)：子公司以自有资金合计6.97亿元现金收购东南亚SEA3公司75%股权
4. 芯动联科(688582)：2025年上半年公司净利润在1.38亿元至1.69亿元之间，同比增长约144.46%至199.37%

四、市场回顾及展望

七月四日(上周五)，市场早盘小幅低开后一路震荡上行，午后出现一波快速拉升，指数盘中一度逼近3500点，再创今年以来阶段新高，尾盘回落。截止收盘，上证指数上涨0.32%报收3472点，其余指数均出现不同程度下跌，沪深两市成交额为1.45万亿，较上个交易日放量1210亿。

从板块上看，涨幅靠前的是银行、游戏、公用事业、电力、保险、钢铁等，中信银行、浦发银行等多只银行股创历史新高；电池、有色金属、美容护理、船舶制造等下跌明显。从盘面看，金融权重带队冲关、但多数板块未积极响应，两市下跌家数超过4000家，显然不是强势特征，近期市场仍然呈现热点凌乱，板块快速轮动的格局。各大指数在冲击压力区后遭到不少获利盘和套牢资金的抛售，在技术上收出一根较长的上影线，短期来看指数不排除再度进行回撤整理，下一阶段市场若向上突破，可重点关注保险和证券的表现。

进入7月中报季，业绩或再度成为超额收益的关键因素，业绩有望延续较高增长或有改善的主要集中在有色资源类、中游制造业、消费服务和TMT领域。同时，本周量化新规开始实施，前期炒作到高位的小微盘股也有风险释放的需求，注意回避。

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