

国内市场综述

窄幅整理 缩量回调

周三（7 月 2 日）大盘窄幅整理，缩量回调。截至收盘，上证综指收于 3454.79 点，下跌 0.09%；深成指收于 10412.63 点，下跌 0.61%；科创 50 下跌 1.22%；创业板指下跌 1.13%，万得全 A 成交额共 14051 亿元，较前一日有所下降。

行业方面，30 个中一级行业有 13 个行业上涨，其中钢铁、煤炭及建材涨幅居前，而综合金融、国防军工及电子则跌幅较大。概念方面，水产、光伏屋顶及深海科技等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指收盘涨跌不一，特斯拉涨近 5%

周三（7 月 2 日），美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌 0.02%，标普 500 指数涨 0.47%，再创历史新高，纳指涨 0.94%。万得美国科技七巨头指数涨 1.23%，特斯拉涨近 5%，英伟达涨超 2%。中概股涨跌不一，大全新能源涨超 15%，脑再生跌逾 29%。

新闻精要

- 1. 习近平主席特使、财政部部长蓝佛安出席联合国第四次发展筹资国际会议
- 2. 欧盟委员会主席冯德莱恩会见王毅
- 3. 四川：支持成都市内免税店建设与运营 推进各类免税店经营发展
- 4. 黄益平：香港做离岸人民币稳定币是一种可能
- 5. 美国总统特朗普宣布与越南达成贸易协议
- 6. 全球重要经济数据发布

风险提示

- 1. 稳增长力度不及预期；
- 2. 地缘冲突升级。

分析师：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/ S1490523030001

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3457.75	13.32	0.39
深证成指	10476.29	11.17	0.11
沪深 300	3942.76	6.68	0.17
中小 100	6553.18	24.84	0.38
创业板指	2147.92	-5.10	-0.24
科创 50	994.80	-8.62	-0.86
香港恒生	24072.28	0.00	0.00
恒生中国	8678.30	0.00	0.00
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证 100	3733.15	3.29	0.09
中证 500	5934.67	19.28	0.33
中证 800	4271.93	8.97	0.21
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF 当月	3911.60	-31.16	0.13
IF 下月	3895.00	-47.76	0.05
IF 季后	3886.00	-56.76	0.01
IF 半年	3850.20	-92.56	-0.14
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	44494.94	400.17	0.91
纳斯达克	20202.89	-166.84	-0.82
日经 225	39986.33	-501.06	-1.24
英国 FTSE	8785.33	24.37	0.28
德国 DAX	23673.29	-236.32	-0.99
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	96.6451	-0.1272	-0.13
美元中间价	7.1534	-0.0052	-0.07
欧元/美元	1.1806	0.0018	0.15
美元/日元	143.4065	-0.5980	-0.42
英镑/美元	1.3746	0.0011	0.08
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金 USD/oz	3349.90	42.20	1.28
布伦特原油	67.28	0.54	0.81
LME 铜	9943.00	74.00	0.75
LME 铝	2602.00	4.50	0.17
CBOT 小麦	549.75	11.50	2.14
CBOT 玉米	405.75	-3.50	-0.86

数据来源：Wind，国新证券整理

邮箱: penghong@crsec.com.cn/
zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场

窄幅整理 缩量回调

► 市场综述

周三(7月2日)大盘窄幅整理,缩量回调。截至收盘,上证综指收于 3454.79 点,下跌 0.09%;深成指收于 10412.63 点,下跌 0.61%;科创 50 下跌 1.22%;创业板指下跌 1.13%,万得全 A 成交额共 14051 亿元,较前一日有所下降。

行业方面,30 个中信一级行业有 13 个行业上涨,其中钢铁、煤炭及建材涨幅居前,而综合金融、国防军工及电子则跌幅较大。概念方面,水产、光伏屋顶及深海科技等指数表现活跃。

► 驱动因素

证监会党委召开扩大会议强调,要持续优化股债融资、并购重组等资本市场机制安排,促进要素向最有潜力的领域高效集聚。牢记我国资本市场中小投资者众多的最大市情,不断完善投资者保护制度体系。深入推进以“两创板”改革为抓手的新一轮全面深化资本市场改革。全力抓好资本市场自主开放重点举措落地。始终把维护市场稳定作为监管工作首要任务,推动健全常态化稳市机制安排,平稳有序防控债券违约、私募基金等领域风险。

当日 A 股共 1945 只个股上涨,3284 只下跌,174 只持平。其中,162 只个股涨超 5%,139 只个股跌超 5%;63 只个股涨停,9 只个股跌停。政策支持力度加大,有利于提振市场做多热情。

新闻精要

习近平主席特使、财政部部长蓝佛安出席联合国第四次发展筹资国际会议

据财政部消息，7月1日，习近平主席特使、财政部部长蓝佛安在西班牙塞维利亚出席联合国第四次发展筹资国际会议，并在全会一般性辩论环节发言。蓝佛安表示，人类是休戚与共的命运共同体。习近平主席提出，在全球性危机的惊涛骇浪里，各国不是乘坐在190多条小船上，而是乘坐在一条命运与共的大船上。面对发展筹资巨大缺口，国际社会应携手行动，共解发展难题。中方呼吁发达国家足额履行官方发展援助承诺和气候资金义务，将南南合作作为南北合作的重要补充，并广泛动员各类发展资源，拓宽协同有序的发展筹资渠道；提高发展中国家在国际金融架构中的话语权，推广本币融资工具，筑牢全球金融安全网，完善高效稳健的发展筹资体系；促进贸易投资自由化便利化，减少主要经济体宏观政策的负面外溢效应，营造开放稳定的发展筹资环境。

欧盟委员会主席冯德莱恩会见王毅

香港万得通讯社报道，欧盟委员会主席冯德莱恩在布鲁塞尔会见中共中央政治局委员、外交部长王毅。王毅说，即将举行的中欧领导人会晤是关键节点举行的一次重要会晤。中方期待同欧方总结中欧关系过去50年发展的有益经验和重要启示，规划未来50年对话合作的前景，对外发出清晰、正面和积极的信号。中国坚持高质量发展、高水平开放，愿同欧方一道，坚持伙伴定位，深化经贸合作，加大相互开放，协商妥处分歧，实现互利共赢。

四川：支持成都市内免税店建设与运营 推进各类免税店经营发展

人民财讯7月2日电，《四川省贯彻落实国家〈提振消费专项行动方案〉细化举措清单》发布。其中提到，支持成都打造国际消费中心城市，持续推进入境支付便利化，举办“天府精品”全球消费月等活动，打造更多消费品全国进口集散中心；支持成都市内免税店建设与运营，推进各类免税店经营发展。

推广购物离境退税“即买即退”服务措施，推动离境退税全流程便利化；进一步扩大离境退税政策覆盖范围，支持潮流特色、时尚文创、老字号品牌打造“国货潮品”“即买即退”专区，将“即买即退”商店范围逐步向成都以外的市（州）扩展，联合退税代理机构优化“即买即退”退税支付模式；深入推进成都市服务业扩大开放综合试点，高质量完成试点任务，争取电信、教育、医疗等领域国家试点政策率先落地。

黄益平：香港做离岸人民币稳定币是一种可能

香港万得通讯社报道，中国人民银行货币政策委员会委员黄益平表示，虚拟资产、数字资产、传统的金融资产，这些都是长期会存在的。数字资产作为一个新兴的市场，将来会得到比较大的发展，目前来看是一个大趋势。香港有一个人民币的离岸市场，离岸市场如果是发展起来，将来能不能在香港做盯住离岸人民币的稳定币，这是一种可能性。

美国总统特朗普宣布与越南达成贸易协议

香港万得通讯社报道，美国总统特朗普宣布与越南达成贸易协议，越南对美出口商品将被征收 20% 关税，任何转运货物将被征收 40% 的关税。另外，越南已同意取消对进口美国商品的所有税费。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，工信部称，1-5 月份，规模以上互联网和相关服务企业完成互联网业务收入 7735 亿元，同比增长 0.9%；实现利润总额 692 亿元，同比下降 2.2%。

中国物流与采购联合会公布数据显示，6 月份中国物流业景气指数为 50.8%，较上月上升 0.2 个百分点。从分项指数看，业务总量指数今年以来连续四个月处在扩张区间，分地区看，中部地区和西部地区业务总量指数高于全国水平。

美国 6 月 ADP 就业人数意外减少 3.3 万人，自 2023 年 3 月以来首次负增

长，预期为增长 9.8 万人，5 月份数据在向下修正后仅增加 2.9 万人。服务业就业在 6 月份减少 6.6 万个就业岗位，遭遇自疫情以来的最大降幅。

澳大利亚 5 月零售销售环比增长 0.2%，较前月零增长有所回升，但低于市场预期的 0.5%，促使交易员进一步押注澳大利亚联储最快将于下周启动第三次降息。

韩国 6 月 CPI 同比上涨 2.2%，涨幅时隔两个月再次升至 2% 以上，高于市场预期的 2.1%。

本报告信息来源：新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

彭弘、钟哲元，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn