

万和财富早班车

2025年7月3日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3454.79	-0.09%
深证成指	10412.63	-0.61%
创业板指	2123.72	-1.13%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2703	0.17%
沪深当月连续	3921	0.15%
恒生期货指数	31164.47	0.37%

一、宏观消息汇总

- 上海市投资促进工作领导小组办公室印发《关于强服务优环境进一步打响“投资上海”品牌的若干举措》，发布重大应用场景。
- 近日，山东省会议审议通过《山东省港口与航道布局规划(2025-2035年)》，要求坚持陆海统筹、海河共济，一体推进世界级海洋港口群、通江达海内河水运网建设，推动交通强国山东示范区建设取得更大成效。

二、行业最新动态

- 中国首个脑机接口产业集聚区启动智能人机交互加速落地应用，相关个股：翔宇医疗(688626)、创新医疗(002173)等。
- 华为开源盘古Pro MoE 72B大模型国产AI生态创新能力持续跃升，相关个股：协创数据(300857)、中际旭创(300308)等。
- 互联网大厂加速生态布局，短剧市场迎来爆发式增长，相关个股：中文在线(300364)、华策影视(300133)等。

三、上市公司聚焦

- 新大陆(000997)：子公司香港星驿支付有限公司的全资子公司NovaPay US Inc.已设立完成，并取得美国 FinCEN批准授予的MSB牌照。
- 微芯生物(688321)：子公司微芯生物科技(美国)有限公司收到FDA的书面回复，公司自主研发的CS231295关于晚期实体瘤的临床试验申请获得FDA受理。
- 希荻微(688173)：在硅负极电池领域推出的定制化DC/DC芯片产品已成功导入小米、vivo、OPPO等全球知名品牌客户的供应链体系。

四、市场回顾及展望

七月二日（星期三），两市成交额13770亿元，上涨家数1856家，下跌家数3104家。大盘资金净流出518.14亿元，成交额比前一日缩减890亿。

指数层面，三大指数平开后日内窄幅震荡收小阴线形态。从指数黄白线表现来看，黄线代表的中小盘股全天主动领跌，权重代表的白线则较为抗跌。全天跌多涨少，整体是比较明确的缩量调整局面。

市场热点方面，海洋经济、光伏、钢铁等板块涨幅较大；脑机接口、军工、芯片等板块跌幅较大。光伏、钢铁板块资金净流入较多；华为、芯片等板块资金净流出较多。两市共59家涨停，8家跌停，涨停板集中在海洋经济、光伏等板块，跌停板集中在数字货币、军工板块。

总结：从指数结构来看，上证指数周三缩量弱调整收十字星形态在五日线附近震荡，深成指、创业板指回踩支撑，整体上行趋势保持不变。从成交量来看，周三量能继续萎缩，缩量调整说明卖出主动性不大，是比较健康的表现，从分时来看午后也出现了承接回拉动作，指数层面没有大幅回调风险。从资金载体来看，周三涨幅较好的方向是海洋经济、光伏两个新题材，持续性较好的军工、数字货币、芯片则表现弱势，说明资金并不愿意继续参与中高位的题材，整体市场博弈有高低切换的迹象。如此后续高位人气的弹性变低博弈价值减弱，可以考虑活跃板块内的低位补涨股布局。

投资顾问：汪衍君 执业资格号：S0380621040004

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