

万和财富早班车

2025年7月2日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3457.75	0.39%
深证成指	10476.29	0.11%
创业板指	2147.92	-0.24%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2696	0.16%
沪深当月连续	3911.6	0.1%
恒生期货指数	31049.72	-0.68%

一、宏观消息汇总

1.

据国家统计局，6月份，制造业采购经理指数（PMI）为49.7%，比上月上升0.2个百分点，制造业景气水平继续改善。
2.

我国首个“高端有色金属材料创新联合体”发布年度工作报告。报告显示，成功突破C919大飞机铝合金残余应力控制等8项共性关键技术，解决18项“卡脖子”技术。

二、行业最新动态

1.

资源化智能化，固废专项整治行动启动，相关个股：国泰环保(301203)、华新环保(301265)等。
2.

加速上市和商业化，支持创新药高质量发展，相关个股：泓博医药(301230)、星昊医药(430017)等。
3.

颠覆性技术，再生医学领域实现重大原始创新突破，相关个股：正海生物(300653)、冠昊生物(300238)等。

三、上市公司聚焦

1.

智明达(688636)：拟定增募资不超2.13亿元，用于无人装备及商业航天嵌入式计算机研发及产业化建设项目、补充流动资金。
2.

普利特(002324)：拟10亿元投建塑料改性材料华南总部及研发制造基地。
3.

均普智能(688306)：签订约2825万元人形机器人产品销售框架合同。

四、市场回顾及展望

七月一日（星期二），两市成交额14660亿元，上涨家数2512家，下跌家数2396家。两市成交额比前一日缩减208 亿元。

指数方面，三大指数小幅高开后日内窄幅震荡走高收小阳线形态。从指数黄白线表现来看，早盘中小盘股代表的黄线领跌，午后V字拉回跟白线呈胶着状态。两市涨多跌少市场实际是小幅缩量延续修复的表现。

市场热点方面，军工、创新药、化工等相关概念涨幅较大。创新药、银行相关等板块资金净流入较多。数字货币等概念跌幅较大；AI、数字货币等板块资金净流出较多。两市共63家涨停，3家跌停，涨停板集中在军工、芯片等板块。

总结：从指数结构来看，上证指数差一步突破6月26日高点，沿着五日线运行表现较强，短期有延续上冲预期。从分时量能来看，周二量能继续小幅缩减，连续两天缩量反弹说明后续增量空间比较有限，短期可能继续维持存量或者减量博弈的环境为主。

资金载体层面，周二板块表现最强的依旧是芯片、军工等热点题材方向，资金继续打造赚钱效应。美中不足的是金融/稳定币方向出现不小程度的回调，且出现了中高位人气股跌停的现象，如果继续大幅调整会对短线情绪造成较大负反馈。由于目前流动性仍处于较高水平，故短期热点板块存在反复博弈价值，主要围绕军工、芯片、电池、稳定币方向轮动低吸布局为主。

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。

