

三大股指集体收涨 一行一局一会重磅发声

证券研究报告——市场日报

行情回顾

2025. 05. 07

(预计发布时间: 2025. 05. 08)

大同证券研究中心

分析师: 景剑文

执业证书编号: S0770523090001

邮箱: jingjw@dtsec.com.cn

地址: 山西太原长治路 111 号山西世贸中心

A 座 F12、F13

网址: <http://www.dtsbc.com.cn>

周三(5月7日), 今日三大指数早盘集体高开后震荡分化, 中盘冲高回落。截至收盘, 上证指数(0.80%)收报 3342.67 点, 深证成指(0.22%)收报 10104.13 点, 创业板指(0.51%)收报 1996.51 点。两市量能上涨至 1.47 万亿(数据来源: Wind)。申万 I 级行业多数上涨, 国防军工、银行领涨, 传媒、计算机下跌。

风险提示

市场短期情绪受政策利好驱动, 但需警惕量能持续性 & 政策落地效果不及预期的风险。

当日要闻

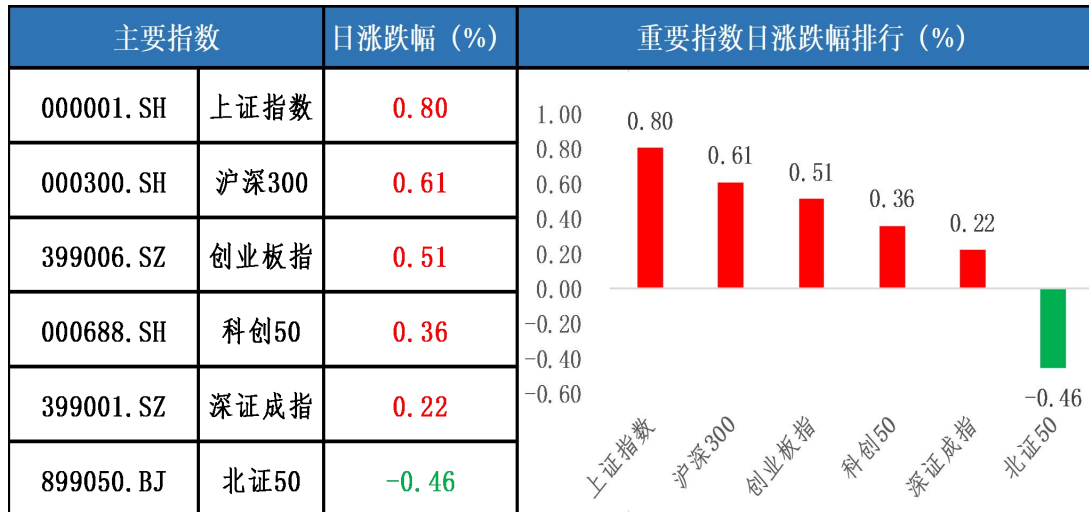
央行: 央行下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点。 国务院新闻办公室于 5 月 7 日(星期三)上午 9 时举行新闻发布会, 请中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证券监督管理委员会负责人介绍“一揽子金融政策支持稳市场稳预期”有关情况, 并答记者问。潘功胜表示, 4 月 25 日, 中央政治局召开会议, 分析研究了当前的经济形势和经济工作。为贯彻中央政治局会议精神, 进一步实施好适度宽松的货币政策, 人民银行将加大宏观调控的力度, 推出一揽子货币政策措施, 主要有三大类, 共十项措施。第一类是数量型政策, 主要通过降准等措施, 加大中长期流动性供给, 保持市场流动性充裕。具体措施有, 降低存款准备金率 0.5 个百分点, 预计将向市场提供长期流动性约 1 万亿元。(消息来源: 央视新闻)

金融监管总局: 八项增量政策! 涉及房地产、小微融资、护航外贸、长期资金入市等。 发布会上, 李云泽介绍, 金融监管总局近期将推出 8 项增量政策: 一是加快出台与房地产发展新模式相适配的系列融资制度, 助力持续巩固房地产市场的稳定态势。二是进一步扩大保险资金长期投资试点范围, 为市场引入更多的增量资金。三是调整优化监管规则, 进一步调降保险公司股票投资风险因子, 支持稳定和活跃资本市场, 等 8 项政策。(消息来源: 东方财富)

证监会: 出台中长期资金入市等四项政策。 吴清在发布会上发布了四项重要举措, 分别是: 1、进一步出台深化科创板、创业板改革的措施, 择机发布; 2、抓紧发布新修订的上市公司重大资产重组管理办法; 3、大力发展科技创新战略, 优化发行注册流程, 为科创企业提供全方位、接力式金融服务; 4、大力推动中长期资金入市, 将发布公募基金高质量发展相关文件。(消息来源: 央视新闻)

■ 指数表现

图表 1 重要指数日涨跌幅 (%) (2025.05.07)



数据来源: Wind 大同证券研究中心

■ 市场表现

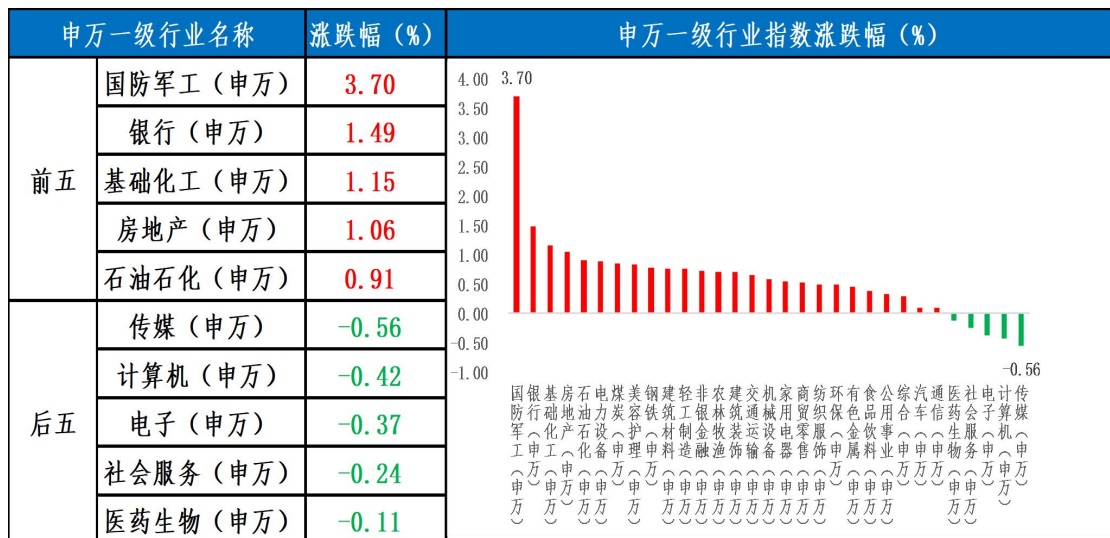
图表 2 市场日度综合表现 (2025.05.07)

分类	指标	数据	单位
市场强弱 (沪深)	上涨家数	3,143	只
	平盘家数	199	只
	下跌家数	1,781	只
赚钱效应 (沪深)	涨停家数	98	只
	跌停家数	14	只
	上涨家数占比	61.35	%
成交情况 (沪深)	两市成交量	1,221.14	亿股
	两市成交额	14,683.33	亿元

数据来源: Wind 大同证券研究中心

■ 板块表现

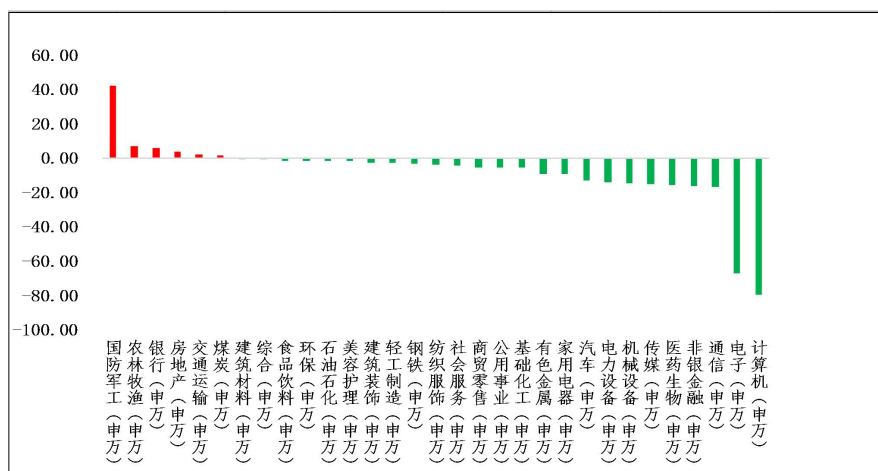
图表 3 申万 I 级行业日涨跌幅情况 (%) (2025. 05. 07)



数据来源: Wind 大同证券研究中心

■ 资金表现

图表 4 申万 I 级行业日主力资金净流入 (亿元) (2025. 05. 07)



数据来源: Wind 大同证券研究中心

大同证券投资评级的类别、级别定义：

类别	级别	定义
股票评级	强烈推荐	预计未来 6~12 个月内，股价表现优于市场基准指数 20% 以上
	谨慎推荐	预计未来 6~12 个月内，股价表现优于市场基准指数 10%~20%
	中性	预计未来 6~12 个月内，股价波动相对市场基准指数-10%~+10%
	回避	预计未来 6~12 个月内，股价表现弱于市场基准指数 10% 以上
	‘+’ 表示市场表现好于基准，‘-’ 表示市场表现落后基准	

类别	级别	定义
行业评级	看好	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现强于市场基准指数
	中性	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现跟随市场基准指数
	看淡	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现弱于市场基准指数

注 1：公司所处行业以交易所公告信息为准

注 2：行业指数以交易所发布的行业指数为主

注 3：基准指数为沪深 300 指数

分析师声明：

作者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注册分析师，本报告准确客观反映了作者本人的研究观点，结论不受第三方授意或影响。在研究人员所知情的范围内本公司、作者以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

本报告采用的研究方法均为定性、定量相结合的方法，本报告所依据的相关资料及数据均为市场公开信息及资料（包括但不限于：Wind/同花顺 iFinD/国家统计局/公司官网等），做出的研究结论与判断仅代表报告发布日前的观点，具备一定局限性。

免责声明：

本报告由大同证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点皆为公开信息，但大同证券不能保证其准确性和完整性，因此大同证券不对因使用此报告的所载资料而引致的损失负任何责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。此报告仅做参考，并不能依靠此报告以取代独立判断。本报告仅反映研究员的不同设想，见解及分析方法，并不代表大同证券有限责任公司。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。

特别提示：

- 1、投资者应自主做出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。
- 2、未经允许投资者不得将证券研究报告转发给他人。
- 3、投资者需慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。
- 4、本报告预计发布时间可能会受流程等因素影响而延迟，但最大延迟不会超一周。

版权声明：

本报告版权为大同证券有限责任公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用需注明出处为大同证券研究中心，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

分析师承诺：

本人、本人配偶及本人的利害关系人与报告内容所涉标的公司不涉及利益冲突。