



首都机场集团
Capital Airport Group Holdings



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

2026 年 7 月 3 日
每日晨报

金元晨报

主要市场股指回顾

指数	开盘价	收盘价	昨收涨跌幅%
上证综指	4,054	4,029	-2.03
深证成指	15,730	15,499	-3.85
创业板指	4,135	4,017	-5.71
科创50	2,060	1,987	-7.70
恒生指数	23,071	23,055	0.76
富时100	10,478	10,653	1.67
道琼斯工业	52,395	52,900	1.14
标普500	7,495	7,483	0.00
纳斯达克	26,047	25,833	-0.80
纳斯达克金龙	6,012	5,912	-1.77

分析师：王鑫旸

联系电话：0755-21515519

执业证书编号：S0370526030001

wangxy4@jyzq.cn

股市回顾

- **沪深港股行情**：沪指跌 2.03%，报 4028.90 点；深成指跌 3.85%，报 15498.81 点；创业板指跌 5.71%，报 4017.27 点；科创 50 跌 7.70%，报 1987.29 点；恒指涨 0.76%，报 23055.03 点。
- **美股行情**：道指涨 1.14%，报 52900.07 点；标普 500 涨 0.00%，报 7483.24 点；纳指跌 0.80%，报 25832.67 点；纳斯达克中国金龙指数跌 1.77%，报 5912.23 点。**存储、半导体板块**大跌，闪迪跌超 14%，科磊跌超 11%。**大型科技股**涨跌不一，苹果涨近 5%，Meta 跌超 4%，特斯拉跌超 7%。**贵金属、减肥药、加密货币概念股**走高，美国黄金公司涨超 5%，Coinbase 涨近 4%，安进、诺和诺德涨超 3%。

国际要闻

- 美国 6 月非农就业新增 5.7 万人，为近 4 个月以来最低水平
- 美国政府正和大型 AI 公司对话，探讨如何分享收益
- Anthropic 已开始规划自主 AI 芯片项目
- 马斯克发布与人形机器人 Optimus 量产团队的合影，称 Optimus 生产初期将极其缓慢

国内要闻

- 商务部召开例行新闻发布会：中欧双方就经贸关系的新定位达成共识；中美双方设定了扩大农产品双向贸易的指导性目标
- 三项光伏领域强制性国家标准正式批准发布
- 宇树科技 IPO 注册已获证监会同意，全程仅用时 104 天
- 阿里巴巴正对旗下 Agent 产品线进行整合，升级为一款面向企业生产场景的 AI 产品

重要公告

- **腾景科技(688195, 未评级)**：拟出资 3500 万元设立全资子公司，整合 AR 消费类光学业务布局
- **TCL 中环(002129, 未评级)**：拟投建 BC 电池及组件基地产能升级改造项目
- **广钢气体(688548, 未评级)**：上半年净利润同比预增 87.19%到 138.24%，氦气价格上涨
- **锐捷网络(301165, 未评级)**：上半年净利润同比预增 32.71%—65.88%



目录

1. 股市回顾 3

2. 国际要闻 3

3. 国内要闻 4

4. 重要公告 4

1. 股市回顾

- **沪深港股行情**：沪指跌 2.03%，报 4028.90 点；深证成指跌 3.85%，报 15498.81 点；创业板指跌 5.71%，报 4017.27 点；科创 50 跌 7.70%，报 1987.29 点；恒指涨 0.76%，报 23055.03 点。

美股行情：道指涨 1.14%，报 52900.07 点；标普 500 涨 0.00%，报 7483.24 点；纳指跌 0.80%，报 25832.67 点；纳斯达克中国金龙指数跌 1.77%，报 5912.23 点。

存储、半导体板块大跌，费城半导体指数跌超 5%。闪迪跌超 14%，科磊跌超 11%，西部数据跌近 10%，Arm 跌超 6%，美光科技、英特尔跌超 5%，AMD、阿斯麦跌超 4%。大型科技股涨跌不一，苹果涨近 5%，市值突破 4.5 万亿美元；SpaceX 涨近 3%，Meta 跌超 4%，特斯拉跌超 7%，为近一年最大单日跌幅。贵金属、减肥药、加密货币概念股走高，美国黄金公司涨超 5%，泛美白银涨超 4%，Coinbase 涨近 4%，安进、诺和诺德涨超 3%。

2. 国际要闻

- **美国 6 月非农就业新增 5.7 万人，为近 4 个月以来最低水平**

美国劳工统计局公布数据显示，美国 6 月非农就业新增 5.7 万人，远低于市场预期的 11 万人，为近 4 个月以来最低水平；4 月和 5 月数据累计下修 7.4 万人。6 月失业率意外降至 4.2%，为 2025 年 6 月以来最低水平，预期为 4.3%。数据公布后，交易员完全定价美联储加息将推迟至今年 12 月份。

- **美国政府正和大型 AI 公司对话，探讨如何分享收益**

美国白宫国家经济委员会主任哈塞特表示，美国政府正和大型 AI 公司对话，探讨如何分享收益。据消息人士爆料，OpenAI 已与美国政府展开初步讨论，计划向政府提供约 5% 的股权，以寻求获得特朗普政府资金支持，并化解日益上升的监管压力。OpenAI 同时还提议包括 Anthropic、谷歌、Meta 在内的其他主要 AI 开发商也采取类似措施。

- **Anthropic 已开始规划自主 AI 芯片项目**

知情人士透露，Anthropic 目前已开始规划自主 AI 芯片项目，并与三星电子讨论潜在的制造合作。Anthropic 芯片计划仍处于早期阶段，公司尚未确定这款处理器的具体用途、性能目标，以及将如何集成到服务器中。

- **马斯克发布与人形机器人 Optimus 量产团队的合影，称**

Optimus 生产初期将极其缓慢

特斯拉 CEO 马斯克在社交平台发布自己与人形机器人 Optimus 量产团队的合影，引发外界对 Optimus 或将“超前量产”的猜测。但马斯克随后“泼冷水”表示，“Optimus 生产初期将极其缓慢，因为一切都是全新的。这不像造车。”

3. 国内要闻

- 商务部召开例行新闻发布会：中欧双方就经贸关系的新定位达成共识；中美双方设定了扩大农产品双向贸易的指导性目标

商务部召开例行新闻发布会介绍，中欧双方就经贸关系的新定位达成共识，即稳定、平衡的中欧关键贸易伙伴。中欧将于今年秋季举行贸易投资磋商机制第二次例会。中美农产品贸易方面，双方设定了扩大农产品双向贸易的指导性目标，并原则同意将相关农产品纳入对等降税框架安排。

- 三项光伏领域强制性国家标准正式批准发布

三项光伏领域强制性国家标准正式批准发布，围绕硅料、硅片、光伏组件、逆变器全链条划定能耗能效刚性约束。此次三大标准的正式发布，或有助于借标准树立门槛，从而推动低效、高能耗产能出清。

- 宇树科技 IPO 注册已获证监会同意，全程仅用时 104 天

7 月 2 日，证监会网站显示，同意宇树科技首次公开发行股票注册。宇树科技从今年 3 月 20 日科创板 IPO 申请获受理，再到 7 月 2 日注册生效，仅用时 104 天。其创下科创板预先审阅机制落地以来的最快审核纪录，也成为科创板预先审阅机制落地以来继长鑫科技之后的又一标杆案例。

- 阿里巴巴正对旗下 Agent 产品线进行整合，升级为一款面向企业生产力场景的 AI 产品

阿里巴巴正在对旗下 Agent 产品线进行整合：以 QoderWork 为基础，整合悟空、MuleRun 的能力，升级为一款面向企业生产力场景的 AI 产品。钉钉 CEO 陈宇森将任新 AI 产品负责人。

4. 重要公告

- 腾景科技(688195, 未评级)：7 月 2 日公告，为进一步优化资源配置和整合 AR（增强现实）消费类光学业务布局，加快推进 AR 光波

- 导+光机模组业务的产业化，公司拟以自有或自筹资金认缴出资 3500 万元设立全资子公司腾景视觉技术（昆山）有限公司。
- **TCL 中环(002129, 未评级)**：7 月 2 日公告，公司拟将衢州、忻州基地现有电池产能升级改造为 20GW BC 电池产能，预计投资 14 亿元；将宜兴、天津、衢州、京山、漳州基地现有组件产能升级改造为 25GW BC 组件产能，预计投资 12 亿元，以把握市场持续增长的高效 BC 组件产品需求，提升综合竞争优势。
 - **广钢气体(688548, 未评级)**：7 月 2 日发布业绩预告，预计 2026 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 2.2 亿元到 2.8 亿元，同比增长 87.19%到 138.24%。业绩增长的主要原因包括：一是前期投建电子大宗气体项目陆续投产供气，带来营业收入及利润增长；二是受国际形势影响，全球氮气供需格局发生变化并造成全球氮气价格上涨，公司通过所构建的全球化氮气供应保障体系，加大北美、欧洲等货源采购力度并有序释放战略库存，保障国内重点客户氮气供应，为当期营业收入及利润带来增量贡献。
 - **锐捷网络(301165, 未评级)**：7 月 2 日发布 2026 年半年度业绩预告，预计 2026 年上半年净利润为 6 亿元—7.5 亿元，同比增长 32.71%—65.88%。预告期内，公司面向互联网客户的数据中心交换机业务大幅增长，成为本期经营业绩增长的核心驱动因素。

金元证券股票投资评级标准：

买入：预期未来 6 个月内股价收益率超越沪深 300 指数的涨跌幅 15%以上；

增持：预期未来 6 个月内股价收益率超越沪深 300 指数的涨跌幅 5%~15%；

中性：预期未来 6 个月内股价收益率相对沪深 300 指数涨跌幅差异在-5%~+5%之间；

减持：预期未来 6 个月内股价收益率弱于沪深 300 指数的涨跌幅 5%以上。

金元证券行业投资评级标准：

强于大市：预期行业相关指数在未来 6 个月内超越沪深 300 指数表现；

中性：预期行业相关指数在未来 6 个月内基本与沪深 300 指数表现持平；

弱于大市：预期行业相关指数在未来 6 个月内明显弱于沪深 300 指数表现。

金元证券机构销售负责人：詹宝强

电子邮件：zhanbq@jyzq.cn

免责声明

本报告由金元证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点的出处皆被金元证券认为可靠，但金元证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、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。投资者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，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，金元证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。投资者需自主作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。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，金元证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

金元证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。金元证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。金元证券的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或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，金元证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到金元证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为金元证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。