

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2629		239		2545	
涨停板			跌停板		
75 支	94 支	-20.21%	8 支	7 支	+14.29%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近1年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	716 (13.94%)		创新高个股	197 (3.83%)	
破净个股	397 (7.73%)		创新低个股	2 (0.04%)	

二、投资策略

当前 A 股估值处于历史中等水平，且对比海外成熟市场来讲仍处于偏低位置。从股息率的角度来看，A 股市场投资性价比相对较高，后续还需关注海外不确定性因素叠加以及国内经济基本面修复节奏的扰动。总体来看，A 股市场有望呈现出震荡向上的行情特征。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-07-01	44494.94 +0.91%	英国富时 100 2025-07-01	8785.33 +0.28%
纳斯达克 2025-07-01	20202.89 -0.82%	德国 DAX30 2025-07-01	23673.29 -0.99%
标普 500 2025-07-01	6198.01 -0.11%	法国 CAC40 2025-07-01	7662.59 -0.04%

商品

COMEX 黄金期货	+1.27%，报 3349.80 盎司
WTI 原油期货	+0.86%，65.52 元/桶
VIX 恐慌指数	+0.60%，报 16.83

外汇

离岸人民币汇率 2025-07-01	中间价汇率	变动值
	7.16076	+0.04%
美元指数 2025-07-01	指数	变动值
	96.64250	-0.14%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 习近平主持召开中央财经委员会第六次会议

财联社 7 月 1 日电，据新华社，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央财经委员会主任习近平 7 月 1 日上午主持召开中央财经委员会第六次会议，研究纵深推进全国统一大市场建设、海洋经济高质量发展等问题。习近平在会上发表重要讲话强调，建设全国统一大市场是构建新发展格局、推动高质量发展的需要，要认真落实党中央部署，加强协调配合，形成推进合力。推进中国式现代化必须推动海洋经济高质量发展，走出一条具有中国特色的向海图强之路。中共中央政治局常委、国务院总理、中央财经委员会副主任李强，中共中央政治局常委、中央书记处书记、中央财经委员会委员蔡奇，中共中央政治局常委、国务院副总理、中央财经委员会委员丁薛祥出席会议。

2) 监管最新调研券商数字化转型 涉及经纪业务互联网展业情况

财联社 7 月 1 日电，券商数字化转型情况迎来最新质检。记者获悉，根据今年 4 月发布的《金融“五篇大文章”总体统计制度（试行）》相关要求，中证协正在调研券商数字化转型最新情况，此次调研与以往有所不同，指标涉及了 2024 年互联网经纪业务（销售金额）当年累计发生额，以及全部经纪业务（销售业务）

当年累计发生额两项内容。受访人士认为，两项指标体现了券商利用互联网技术获取客户、开展业务的能力以及从整体上展现经纪业务的经营状况。此次调研可直观了解券商数字化转型在经纪业务领域是否带来了业务量的增长，衡量数字化转型对业务发展的促进作用，为评估券商数字化转型成效提供关键数据支持。

3) 外交部副部长苗得雨会见哥伦比亚前国会主席兼参议长巴雷拉斯

财联社7月1日电，据外交部官网，2025年6月30日，外交部副部长苗得雨会见哥伦比亚前国会主席兼参议长巴雷拉斯。

苗得雨表示，中哥建交45年来，两国关系始终保持良好发展势头。双方要落实好习近平主席和佩特罗总统达成的重要共识，在共建“一带一路”框架下加强发展战略对接，深挖贸易、投融资、绿色发展、数字经济、基础设施建设等领域合作潜力，落实好中拉论坛第四届部长级会议成果，实现共同发展。

巴雷拉斯高度评价中哥关系，祝贺中拉论坛会议取得圆满成功，强调哥方坚定恪守一个中国原则，愿积极推动哥中共建“一带一路”合作，促进两国各领域合作提质升级。

2、行业动态

1) 两部门：推动创新药加快进入定点医药机构

财联社7月1日电，国家医保局、国家卫生健康委印发《支持创新药高质量发展的若干措施》，其中提出，推动创新药加快进入定点医药机构。鼓励医保定点医疗机构于药品目录更新公布后3个月内召开药事会，根据需要及时调整药品配备或设立临时采购绿色通道，保障临床诊疗需求和患者合理用药权益。不得以医疗机构用药目录数量、药占比等为由影响创新药配备使用。医保目录内谈判药品和商保创新药目录内药品可不受“一品两规”限制。

2) 上海：设立总规模500亿元产业转型升级二期基金 用好1000亿元三大先导产业母基金

财联社7月1日电，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》，加强金融资源高效供给。建立

国资并购基金矩阵，设立总规模 500 亿元产业转型升级二期基金，用好 1000 亿元三大先导产业母基金，加大对重点产业战略性项目和产业链核心关键环节投资力度。通过“长期资本+并购整合+资源协同”创新机制，用好并购基金，加大对本市战略性新兴产业的金融供给，充分运用科创债、政策性金融工具等，保障优质招商项目资金需求。深化跨境结算、融资、财资管理等金融服务，为企业提供一站式出海金融服务。

3) 外交部回应香港回归祖国 28 周年：香港前景广阔未来可期

财联社 7 月 1 日电，今天，外交部举行例行记者会。外交部发言人毛宁表示，今天是香港回归祖国 28 周年的喜庆日子，我们相信有祖国的坚定支持，有一国两制方针的坚实保障，有特区政府的担当作为，有社会各界的共同努力，香港前景广阔，未来可期。

3、公告淘金

- 1、赛力斯：6 月新能源汽车销量 46086 辆 同比增长 4.44%
- 2、微芯生物：CS231295 临床试验申请获 FDA 受理
- 3、新和成：预计 2025 年上半年净利润同比增长 50%-70%
- 4、仙鹤股份：拟投资 110 亿元建设竹浆纸用一体化高性能纸基新材料项目
- 5、长春高新：拟发行 H 股并在香港联交所上市

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例（占流通股比例）	名称	变动比例（占流通股比例）
今世缘	0.69%	贵州轮胎	0.91%
轻纺城	0.70%	亚太集团	0.15%
安徽建工	1.08%	中曼石油	0.79%
恒逸石化	0.73%	兴发集团	0.40%
华特达因	1.00%	泸天化	0.71%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
天准科技	10派5元	塞恩斯	10派6.3元
香飘飘	10派2.5元	确成股份	10派3元
凤凰传媒	10派5元	塞微微电	10派10元
电投能源	10派8元	长虹华意	10派3元
国泰环保	10派7元	金牌家具	10派3.92元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
科兴制药	1.30%	首华燃气	0.97%
富吉瑞	1.93%	永达股份	1.00%
嘉禾美康	1.50%	普天科技	1.00%
千红制药	2.34%	安恒信息	1.37%
博敏电子	2.17%	圆通速递	1.38%

大比例解禁

名称	解禁比例（占流通股比例）	名称	解禁比例（占流通股比例）
中无人机	148.51%	福元医药	133.75%
概伦电子	143.89%	春立医疗	263.74%
信邦智能	204.13%	奥尼电子	177.33%
国缆检测	211.43%	联合精密	36.69%
迪哲医药	119.44%	拓山重工	300.00%