

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
3271		275		1866	
涨停板			跌停板		
66 支	63 支	+4.76%	9 支	9 支	+0.00%
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	711 (13.84%)		创新高个股	161 (3.13%)	
破净个股	387 (7.53%)		创新低个股	4 (0.08%)	

二、投资策略

从市场节奏来看，指数在权重股带动下呈现明显的趋势性上行走势，突破 3400 点之后仍旧是震荡上行为主，从量能来看呈现温和放大的态势。整体来看，市场热点切换总体较为健康，阶段性热点层出不穷，以行业逻辑为主，市场主线围绕军工、固态电池等产业逻辑强的板块反复走强，预示着行业热点的持续性较好，对维持市场热度有较好的示范作用。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-07-03	44828.53 +0.77%	英国富时 100 2025-07-03	8823.20 +0.55%
纳斯达克 2025-07-03	20601.10 +1.02%	德国 DAX30 2025-07-03	23934.13 +0.61%
标普 500 2025-07-03	6279.35 +0.83%	法国 CAC40 2025-07-03	7754.55 +0.21%

商品

COMEX 黄金期货	-0.50%，报 3342.90 盎司
WTI 原油期货	-0.53%，67.16 元/桶
VIX 恐慌指数	-1.56%，报 16.38

外汇

离岸人民币汇率 2025-07-03	中间价汇率	变动值
	7.17033	+0.12%
美元指数 2025-07-03	指数	变动值
	97.11700	+0.35%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 韩正出席第十三届世界和平论坛开幕式并致辞

据外交部官网，2025年7月3日，国家副主席韩正在清华大学出席第十三届世界和平论坛开幕式并致辞。

韩正表示，当前，世界百年变局加速演进，国际和地区热点问题此起彼伏，世界和平与发展事业遭遇严峻挑战。习近平主席提出构建人类命运共同体重要理念和全球发展倡议、全球安全倡议、全球文明倡议，为解决事关人类和平与发展的重大问题提供了中国方案。

韩正指出，今年是中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利80周年，也是联合国成立80周年。中国愿同各国共同促进世界和平与繁荣，携手建设更加美好的世界。

2) 国务院发布关于做好自由贸易试验区全面对接国际高标准经贸规则推进高水平制度型开放试点措施复制推广工作的通知

财联社7月3日电，国务院发布通知称，经过一年多的试点试验，中国（上海）自由贸易试验区开展了一批引领性、标志性制度创新，形成了一批具有较高含金

量的先进经验和典型案例。为用好中国（上海）自由贸易试验区全面对接国际高标准经贸规则的试点经验，在更大范围释放制度创新红利，以高水平开放推动深层次改革、高质量发展，现就做好复制推广工作通知如下：

一、各地区、各部门要深刻认识当前形势下做好复制推广工作的重要意义，认真抓好、抓出成效。复制推广工作要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，坚持稳中求进工作总基调，进一步全面深化改革，扩大高水平对外开放，更好统筹发展和安全，深入实施自由贸易试验区提升战略，主动对接国际高标准经贸规则，构建与中国式现代化相适应的管理制度和监管模式，打造透明稳定可预期的制度环境。

二、各省、自治区、直辖市人民政府要强化主体责任，加强对复制推广工作的组织领导，完善工作机制，明确责任人、时间表、路线图。要因地制宜做好复制推广工作，充分考虑实际情况，重点推进企业和群众急需的试点举措，做好与其他改革开放试点措施的相互协调、相互衔接。要全面准确宣传解读，及时总结提炼好的经验做法，确保复制推广工作取得实效。

三、国务院有关部门要按照职责分工，加强对各地区复制推广工作的支持指导。对确需制定具体意见、办法、细则、方案的，应在本通知印发之日起一年内完成。商务部要加强统筹协调，推动解决复制推广过程中遇到的困难和问题。

四、各地区、各部门要统筹开放和安全，完善风险防控制度，加强风险评估预警，强化风险防范化解，在推动措施落地见效的同时，实施与之相适应的风险防控措施，健全权责明确、公平公正、公开透明、简约高效的监管体系。对出现的新情况、新问题，要及时研究解决，不断调整优化实施举措。重大事项及时按程序请示报告。

3) 国家能源局组织召开风电和光伏发电资源普查试点中期工作会议

财联社7月3日电，国家能源局7月2日上午组织召开了风电和光伏发电资源普查试点中期工作会议。会议对普查工作取得的成效给予充分肯定，并对下一步工作做了部署，强调风光资源普查试点工作要坚持“高站位、高标准、高效率”的

要求，进一步提高对资源普查试点工作重要性的认识，把质量要求贯穿普查工作全过程，切实深化各方协同，加快工作进展，注重成果应用价值挖掘，以高水平普查试点工作成果助推国家新型能源体系高质量建设。会议审议通过了《风电和光伏发电资源普查试点技术指南》和《关于做好区域风光资源观测网络数据管理相关工作的通知》。

2、行业动态

1) 国家药监局：配合相关部门出台基于脑机接口技术的医疗器械产品支持政策

财联社7月3日电，国家药监局发布优化全生命周期监管支持高端医疗器械创新发展有关举措的公告。其中提到，对符合要求的国内首创、国际领先，且具有显著临床应用价值的高端医疗器械继续实施创新特别审查，进一步优化创新审查工作，加强申请人和审查专家的沟通，强化对创新医疗器械研发和注册的技术指导。对高端创新医疗器械变更注册，按照创新特别审查程序开展审查。支持国家层面高质量发展行动计划等产业政策中涉及的高端医疗器械加快上市。加强人工智能、生物材料“揭榜挂帅”产品的注册指导，配合相关部门出台基于脑机接口技术的医疗器械产品支持政策。对依法作出附条件批准的高端医疗器械，探索附条件批准的具体要求。

2) 四部门组织开展 2025 年元宇宙典型案例推荐工作

财联社7月3日电，工业和信息化部办公厅、教育部办公厅、文化和旅游部办公厅、广电总局办公厅发布关于组织开展2025年元宇宙典型案例推荐工作的通知，推荐范围包括：元宇宙典型数字人案例、元宇宙典型产品案例、元宇宙典型园区案例、元宇宙典型标准案例。

3) 下半年在打造“投资中国”品牌方面有哪些计划？商务部回应

财联社7月3日电，在今天下午召开的商务部例行新闻发布会上，新闻发言人何咏前介绍，下半年商务部将重点办好“投资中国”标志性展会。据介绍，商务部围绕打造“投资中国”品牌持续推出了系列投资促进活动，并赴日本、瑞典、挪威等地，宣介中国引资政策。下半年，商务部将重点办好“投资中国”标志性展会，9月将在福建厦门举办第二十五届中国国际投资贸易洽谈会。商务部新闻发

言人 何咏前：同时我们还将支持各地在“投资中国”项下举办精准招商活动，全方位展现地方产业特色，还将继续赴重点国家、地区开展投资推介，引入更多高质量外资项目。此外，发言人何咏前还介绍，商务部将推动自贸试验区提质增效，扩大改革任务授权，加紧推进海南自由贸易港核心政策落地。继续发挥改革开放综合试验平台作用，打造外资集聚发展的改革开放新高地。

3、公告淘金

- 1、兄弟科技：上半年净利润同比预增 325%-431%
- 2、诺泰生物：预计半年度归母净利润同比增长 32%到 45% 增长主要得益于多肽原料药等销售收入实现较大增长
- 3、华银电力：预计半年度归母净利润 1.8 亿-2.2 亿元（未经审计）
- 4、招商银行：获准筹建招银金融资产投资有限公司
- 5、康缘药业：KYS2301 凝胶获批开展临床试验 系全球首个针对 CCR8 靶点的多肽抑制剂

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%
唐山港	0.89%	江南水务	0.31%
江苏国泰	0.65%	华菱钢铁	2.55%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
航天电器	10派2.3元	中国海油	10派6.0506元
百普塞斯	10派4元	华兰股份	10派2元
中微公司	10派3元	特变电工	10派2.5元
仙鹤股份	10派5元	招商银行	10派20元
中国人寿	10派4.5元	海澜之家	10派1.8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%
永辉超市	1.26%	光格科技	1.23%
欧晶科技	1.32%	虹软科技	1.02%

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%
威博液压	53.91%	安乃达	51.72%
威腾电器	15.99%	拓山重工	300.00%