

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
3381		258		1772	
涨停板			跌停板		
60 支	74 支	-18.92%	6 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	744（14.48%）		创新高个股	116（2.26%）	
破净个股	404（7.86%）		创新低个股	5（0.10%）	

二、投资策略

上周 A 股先扬后抑，上证指数前半周连续大涨突破 3400 点，并创出年内新高，后半周小幅调整整固。向后看，年内指数有较大可能性突破去年高点，但短期而言，市场还需要震荡消化获利盘。

配置层面，短期把握成长方向内部的高低切，建议关注 AI 推理算力、可控核聚变、军工、商业航天、固态电池等。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-06-27	43819.27 +1.00%	英国富时 100 2025-06-27	8798.91 +0.72%
纳斯达克 2025-06-27	20273.46 +0.52%	德国 DAX30 2025-06-27	24033.22 +1.62%
标普 500 2025-06-27	6173.07 +0.52%	法国 CAC40 2025-06-27	7691.55 +1.78%

商品

COMEX 黄金期货	-1.80%，报 3287.60 盎司
WTI 原油期货	-0.21%，65.07 元/桶
VIX 恐慌指数	-1.63%，报 16.32

外汇

离岸人民币汇率 2025-06-27	中间价汇率	变动值
	7.17211	+0.14%
美元指数 2025-06-27	指数	变动值
	97.25880	-0.04%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 全球首艘纯氨燃料内燃机动力示范船“氨晖号”首航成功

财联社 6 月 28 日电，全球首艘纯氨燃料内燃机动力示范船“氨晖号”6 月 28 日在安徽合肥巢湖水域首航取得成功，标志着氨燃料在船舶领域的工业化应用取得重大突破。据了解，“氨晖号”搭载一台 200kW 的高速气体内燃发电机组、2 台 100kW 推进电机及双桨推进系统，满载 50 吨，额定航速为 10 节。这次成功完成水上试航，实现了纯氨燃料的稳定充分燃烧、二氧化碳的近零排放和氮氧化物（NO_x）的有效控制等预期目标。纯氨动力示范船的成功运行，充分验证了氨氢融合燃料未来可推广应用到海洋运输、陆上交通、工业和生活锅炉、固体燃料电池等领域，将助力我国“双碳”目标的实现。

2) 商务部新闻发言人就美与有关国家关税谈判情况答记者问

财联社 6 月 28 日电，有记者问：近日，美方官员称，正在加紧推进与有关经济体谈判，有望在 7 月 9 日“对等关税”90 天暂停期结束前与部分国家达成贸易协议。对于未达成协议的国家，可能单方面设定关税税率。请问商务部对此有何评论？

答：今年4月以来，美国对全球贸易伙伴加征所谓“对等关税”，这是典型的单边霸凌做法，严重冲击多边贸易体制，严重破坏正常国际贸易秩序。对此，中方一直坚决反对。实践证明，只有坚定捍卫原则立场，才能真正维护自身合法权益。中方乐见各方通过平等磋商解决与美方经贸分歧。同时，呼吁各方应始终站在公平正义的一边，站在历史正确的一边，坚决捍卫国际经贸规则和多边贸易体制。中方坚决反对任何一方以牺牲中方利益为代价达成交易，换取所谓关税减免。如果出现这种情况，中方绝不接受，将坚决予以反制，维护自身正当权益。

2) 落实水资源刚性约束制度 水利部等部门发布管理办法

财联社6月28日电，水利部近日会同相关部门印发实施《河湖生态流量管理办法（试行）》。管理办法对生态流量管理部门职责、管控指标确定、泄放与调度、监测与预警、监督评估等5方面作了规定，提出了明确要求。围绕强化部门协作，管理办法明确了各级水行政、发展改革、自然资源、生态环境、国有资产监督管理、能源主管部门河湖和水工程生态流量管理职责，强化了各级河长湖长在推进河湖生态流量管理的职责和作用。对于严格泄放和调度管理，管理办法基于生态流量管理实际，从生态流量保障实施方案制定、水资源调度管理、水工程泄放管理、泄放设施建设和改造、取用水管理等方面，明确了落实生态流量保障的具体措施和管理要求。此外，聚焦严格目标确定与调整、健全监测预警体系等方面，管理办法还提出分级组织开展河湖生态流量确定工作、加强河湖生态流量监测体系建设。针对生态流量不达标、保障措施未落实等问题，管理办法从问题核实、限期整改、执法检查 and 保障评估等方面提出了具体要求。

2、行业动态

1) 生态环境部党组书记孙金龙在北京市调研生态环境保护工作

财联社6月28日电，据生态环境部官微，6月27日，生态环境部党组书记孙金龙在北京市通州区、北京经济技术开发区调研生态环境保护工作。北京绿色交易所是生态环境部授权的交易机构，为全国温室气体自愿减排交易市场提供集中统一的交易与结算服务。孙金龙来到北京绿色交易所，详细了解全国温室气体自愿减排交易系统运行情况，并现场察看有关交易数据。他强调，要进一步深化生态

文明体制改革，健全绿色低碳发展机制，建设好、运行好全国温室气体自愿减排交易系统，不断完善交易制度，持续规范交易活动。要充分发挥市场机制作用，优化碳排放资源配置、降低全社会减排成本，有效带动绿色低碳产业发展，不断激发各类主体参与温室气体减排的内生动力。

2) 广东省人工智能标准化技术委员会正式成立

财联社 6 月 28 日电，据中新网，从广东省市场监管局获悉，广东省人工智能标准化技术委员会(简称“技术委员会”)近日在广州正式成立。技术委员会由 59 名来自广东省科学院、鹏城国家实验室、清华大学、中山大学、华南理工大学等科研院校以及百度、科大讯飞、优必选、云从科技、中国移动、中国联通、库卡等人工智能领域头部企业的知名专家组成。技术委员会由广东省市场监督管理局批准成立，广东省科学技术厅负责业务指导，广东省科学院负责日常管理和运作。据介绍，技术委员会成立后，将充分发挥粤港澳大湾区在算力基础设施、技术创新资源和市场应用场景等方面的综合优势，致力于构建科学严谨、指导性强的广东省人工智能技术标准体系，推动人工智能前沿技术和创新成果转化为标准，为广东人工智能产业高质量发展提供有力支撑。

3) 资本市场对外开放提速 境外资本投资中国热度攀升

财联社 6 月 28 日电，中国资本市场和外资机构正实现“双向奔赴”新局面。一方面，证监会明确表示，要构建更加开放包容的资本市场生态，加快落实 2025 年资本市场对外开放一揽子重点举措，进一步增强各类外资参与中国资本市场的便利度；另一方面，多家外资机构看好中国市场结构性机遇，包括摩根士丹利在内的不少机构上调了中国经济增速预期和股指目标。瑞银全球金融市场交易部主管贺立言认为，去年 9 月以来，随着中国一系列稳增长和开放政策的陆续出台，全球资本对中国市场的投资热度持续攀升，欧洲投资者群体中，更多的投资者目前对中国资产从低配转为中性，一些投资者甚至超配，中国资产相对全球其他投资品种，具有较大的吸引力。

3、公告淘金

1、爱尔眼科：与华为云签署战略合作协议

- 2、中国金茂：一日内落子三城，斥资约 51.44 亿元收获三宗地块
- 3、中原高速：拟投建商登高速青州大道出入口新建工程项目
- 4、亿纬锂能：孙公司拟投资不超过 86.54 亿元建设新型储能电池项目
- 5、格林美：公司在固态电池领域已有吨级以上产品出货

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）
同济科技	3.86%	贵州轮胎	0.91%
轻纺城	0.70%	北辰实业	0.11%
浙江交科	0.80%	三祥新材	0.61%
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
中矿资源	10 派 5 元	嘉亨家化	派 2.8 元
设计总院	10 派 2.8 元	昱能科技	10 派 4 元
宁波色母	10 派 6 元	长春高新	10 派 26 元
瀚蓝环境	10 派 8 元	达仁堂	10 派 12.8 元
洪城环境	10 派 4.64	长江材料	10 派 2 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%
乐山电力	1.67%	环球印务	1.00%
安恒信息	1.44%	中巨芯	1.50%
千红制药	2.34%	百龙创园	1.13%
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%
宝钢包装	12.60%	科力股份	21.05%
永臻股份	166.26%	统联精密	49.22%