

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
3804		90		1628	
涨停板			跌停板		
162 支	158 支	+2.53%	28 支	44 支	-36.36%
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	689（13.27%）		创新高个股	57（1.10%）	
破净个股	483（9.30%）		创新低个股	44（0.85%）	

二、投资策略

本周受海外市场影响，双创指数明显调整，其他指数区间震荡。展望后市，随着海外市场波动溢出导致 AI 相关行业大幅调整，6 月初以来的双创攻势大概率告一段落，创业板指、科创 50 在攻势结束后均有调整需要。与此同时，非 AI 指数近期多数呈现区间震荡状态，预计在双创调整期间、市场缺乏主导板块时将维持这种状态。需要指出的是，目前级别的调整并不足以成为双创牛市结束的证据，我们仍然对双创和 A 股中期走势表示乐观。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-07-05		英国富时 100 2026-07-05	10679.03 +0.25%
纳斯达克 2026-07-05		德国 DAX30 2026-07-05	25779.31 +0.78%
标普 500 2026-07-05		法国 CAC40 2026-07-05	8508.07 +0.39%

商品

COMEX 黄金期货	+1.49%，报 4187.30 盎司
WTI 原油期货	+0.54%，68.82 元/桶
VIX 恐慌指数	-2.11%，报 15.81

外汇

离岸人民币汇率 2026-07-05	中间价汇率	变动值
	6.78499	-0.05%
美元指数 2026-07-05	指数	变动值
	100.87380	-0.00%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 国家发改委印发《循环经济发展“十五五”规划》

财联社 7 月 3 日电，国家发展改革委印发《循环经济发展“十五五”规划》，《规划》明确，到 2030 年，覆盖生产、消费、回收、利用全链条的循环经济体系更加完善，主要资源产出率比 2025 年提高 16%左右，大宗固体废弃物年综合利用率达到 45 亿吨左右，主要再生资源年循环利用率达到 5.1 亿吨，资源循环利用产业产值达到 8 万亿元。到 2035 年，循环经济高质量发展体系基本建立，主要资源利用效率达到国际先进水平。

2) 国家药监局：将符合条件的细胞与基因治疗药品纳入创新药临床试验审评审批 30 日通道

财联社 7 月 3 日电，国家药监局综合司就《关于优化细胞与基因治疗药品审评审批有关事项的公告(征求意见稿)》公开征求意见。其中提到，鼓励研发创新，提高临床研发质效。支持以临床价值为导向的细胞与基因治疗药品研发创新，聚焦恶性肿瘤、罕见病、遗传性疾病、免疫系统疾病、神经退行性疾病等重点领域开

展研究，鼓励在中国开展全球同步研发和国际多中心临床试验，将符合条件的细胞与基因治疗药品纳入创新药临床试验审评审批 30 日通道，提高临床研发质效。

3) 国务院：合理控制煤电装机规模和发电量 全面提升可再生能源电力消费比重

财联社 7 月 3 日电，国务院印发《美丽中国建设“十五五”规划》。其中提出，积极稳妥推进和实现碳达峰。实施积极应对气候变化国家战略，落实国家自主贡献目标，扎实推进碳达峰行动，全面实施碳排放总量和强度双控制度。坚持风光水核等多能并举，深入开展节能降碳改造和控煤减煤，合理控制煤电装机规模和发电量，全面提升可再生能源电力消费比重，加快推进新增用电量由新增清洁能源电量覆盖。实施应对气候变化一揽子重大工程，推动碳捕集利用与封存技术发展和示范项目建设。

2、行业动态

1) 进一步明确平台经济各方权利义务 新版电子商务法公开征求意见

财联社 7 月 4 日电，为深入贯彻党中央、国务院关于平台经济的决策部署，更好地保障电子商务各方主体的合法权益，进一步规范电子商务平台经营者行为，促进电子商务持续健康发展，近日，市场监管总局、商务部研究起草了《中华人民共和国电子商务法（修正草案征求意见稿）》（以下简称《修正草案征求意见稿》），并向社会公开征求意见。《修正草案征求意见稿》共二十条，主要包括五个方面：一是扩大法律调整范围。在当前平台和平台内经营者基础上，进一步明确平台经济其他参与主体的权利义务。二是健全平台责任制度。在当前的定额罚、责令停业整顿的基础上，丰富规制手段，支撑常态化监管。三是明确监管合力工作机制。针对平台经济跨界混业经营，增加线下线上业务归口管理一致原则，强化部门联动、央地协同的一体化监管。四是规范电子商务突出违法行为。聚焦实践中群众反映强烈的问题，对相应条款进行修改完善，切实回应社会关切。五是深化电子商务开放合作。推动电子商务领域规则、规制、管理、标准同国际相通相容，加强行业自律，引导有序出海，增加对外反制措施，维护企业合法权益。

下一步，市场监管总局、商务部将根据公开征求意见反馈情况完善修正草案，

并推动《中华人民共和国电子商务法》尽快修改出台，为平台经济创新和健康发
展夯实法治基础。

2) 三部门调整节能汽车、新能源汽车车船税优惠政策

财联社 7 月 3 日电，财政部、税务总局、工业和信息化部近日发布公告明确，自 2027 年 1 月 1 日起，取消对节能汽车减半征收车船税政策，取消对纯电动商用车、插电式（含增程式）混合动力汽车、燃料电池商用车免征车船税政策。车船税是一种财产税，对车辆、船舶所有人或者管理人每年征收。为支持新能源汽车产业发展、促进节能减排，自 2012 年以来，我国明确对符合标准的节能汽车，减半征收车船税；对符合标准的新能源汽车，免征车船税。据了解，此次政策调整实施之后，纳税人已取得以及新取得的节能汽车、纯电动商用车、插电式（含增程式）混合动力汽车、燃料电池商用车等，均需按规定缴纳车船税。对于纯电动乘用车、燃料电池乘用车这两类车型，因为没有排气量，不属于车船税法规定的征税范围，不受此次政策调整的影响，仍不征收车船税。

3) 今年 2000 亿元“两新”设备更新资金已全部下达

财联社 7 月 3 日电，近日，国家发展改革委已经下达今年第三批设备更新项目清单和资金安排，支持能源电力、物流、教育、养老机构、线下消费商业设施、老旧营运货车、住宅老旧电梯等领域设备更新和老旧小区加装电梯。今年以来，国家发展改革委会同有关部门，优化支持范围，完善申报流程，强化审核把关，加快工作节奏，分三批下达设备更新资金。目前，全年 2000 亿元设备更新资金总额已下达完毕，共支持 22 个领域约 1.1 万个项目，对加快产业升级、促进绿色发展、改善民生福祉、强化安全保障提供有力支撑。今年 1—5 月，设备工器具购置投资同比增长 9.3%，占全部投资的比重为 17.5%，比上年同期提高 2.2 个百分点。

3、公告淘金

1、永鼎股份：预计 Q2 净利环比增长 114%-240% 光纤市场量价齐升

2、江波龙：预计上半年净利润 92 亿元-110 亿元 同比增长 62204%-74394%

- 3、招商轮船：预计上半年净利同比增长 214%-248% 国际油轮运输市场进入超级景气周期部分航线运价创历史新高
- 4、东方盛虹：预计上半年净利同比增长 987%-1195% 石化化工行业供需改善、原油价格上移带动产品价差扩大
- 5、*ST 尼雅：预计 2026 年半年度净利润同比增长 1017%-1523% 通过拓展大型团购客户增加盈利来源

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）
天富能源	0.29%	松井股份	0.25%
州明科技	1.34%	龙得利	1.12%
九阳股份	1.40%	诺唯赞	0.11%
中储股份	0.17%	康德莱	0.49%
永兴股份	0.16%	常熟银行	0.47%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
中炬高新	10 派 4.5 元	中国神华	10 派 10.3 元
华光新材	10 派 4.7 元	浙农股份	10 派 3.3 元
鸿铭股份	10 派 10 元	恒力液压	10 派 5.6 元
科沃斯	10 派 9.2 元	金诚信	10 派 6.6 元
立霸股份	10 派 10 元	宁波色母	10 派 6.5 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
铜冠铜箔	1.01%	泰嘉股份	1.00%
恒基达鑫	1.99%	辉隆股份	2.08%
美联新材	1.23%	汇源通信	1.00%
瑞辰环保	1.10%	诺思格	1.99%
康隆达	1.64%	神通科技	1.86%

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）
朗威股份	108.71%	新锐电子	101.33%
莱斯信息	152.00%	通力科技	251.04%
强一股份	602.00%	龙磁科技	222.08%
荣昌生物	118.22%	信通电子	170.97%
族兴新材	88.35%	珠城科技	73.59%