

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1593		140		3790	
涨停板			跌停板		
58 支	34 支	+70.59%	47 支	50 支	-6.00%
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	788（15.17%）		创新高个股	27（0.52%）	
破净个股	519（9.99%）		创新低个股	752（14.48%）	

二、投资策略

市场目前主要因板块涨跌分化出现一定波动，但总体上市场所处环境仍属积极。估值总体合理，尽管局部估值扩张较快，但从数据层面来看存在较明显的景气度支撑，且具备较多估值相对低位板块稳定市场。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-07-08	52348.39 -1.09%	英国富时 100 2026-07-08	10489.04 -1.66%
纳斯达克 2026-07-08	25870.65 +0.20%	德国 DAX30 2026-07-08	25897.45 -2.23%
标普 500 2026-07-08	7482.71 -0.28%	法国 CAC40 2026-07-08	8252.66 -2.18%

商品

COMEX 黄金期货	-1.70%，报 4086.60 盎司
WTI 原油期货	+3.56%，74.76 元/桶
VIX 恐慌指数	+4.65%，报 16.88

外汇

离岸人民币汇率 2026-07-08	中间价汇率	变动值
	6.80629	+0.04%
美元指数 2026-07-08	指数	变动值
	101.07690	-0.01%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 央行：要继续实施适度宽松的货币政策 加大逆周期和跨周期调节力度

财联社 7 月 8 日电，中国人民银行货币政策委员会 2026 年第二季度（总第 113 次）例会于 7 月 4 日召开。会议分析了国内外经济金融形势，认为当前外部环境更加复杂多变，世界经济增长动能疲弱，地缘冲突和经贸摩擦多发频发，主要经济体经济表现分化，通胀走势和货币政策调整存在不确定性。我国经济运行总体平稳、向新向优，高质量发展取得新成效，但仍面临供强需弱、结构分化、外部冲击等问题和挑战。要继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，加强货币财政政策协同配合，促进经济稳定增长和物价合理回升。

2) 量化私募上半年增长超万亿元

财联社 7 月 8 日电，据一份 2026 年私募市场观察与分析相关报告显示，截至 6 月底，量化股票多头策略规模为 1.83 万亿元，相较于今年初增长 1.1 万亿元。同期，主观股票多头策略规模增长超 6000 亿元。沪上某百亿级量化私募人士透

露：“去年大量量化多头策略私募基金收益超过 50%，亮眼的业绩下，今年以来尤其是一季度量化私募发行市场火热，不少头部量化私募新增募资金额超过 50 亿元，目前量化私募整体规模大概率比 1.83 万亿元更大。”

3) 中荷经贸混委会第 18 次会议在京举行

财联社 7 月 8 日电，商务部部长王文涛 7 月 7 日与荷兰外贸与发展合作大臣舍尔茨玛在北京共同主持召开中荷经贸混委会第 18 次会议，就中荷、中欧经贸关系坦诚、深入交换意见。王文涛表示，今年 3 月李强总理与耶滕首相通话，就推动中荷开放务实的全面合作伙伴关系不断取得新进展达成重要共识。中国商务部愿与荷方加强在先进制造业、科技创新、绿色转型、现代服务等领域合作，希望荷方为中国企业赴荷投资营造公平公正可预期的环境，保持半导体供应链稳定，推动妥善解决有关企业纠纷。中方欢迎荷兰企业投资中国，共享中国大市场。王文涛表示，上周中欧召开贸易投资磋商机制首次会议并发表联合声明，双方确认中欧稳定、平衡的关键贸易伙伴关系的新定位。希望荷兰政府在欧盟内发挥积极和建设性作用，推动欧方与中方相向而行，通过对话磋商管控分歧。舍尔茨玛表示，荷兰政府和工商界高度重视对华合作。过去几十年来，荷中建立了健康稳定的经贸关系。荷方愿与中方进一步加强政策沟通与协调，深化贸易与投资合作，为中国企业赴荷投资提供稳定、透明的营商环境，推动欧中、荷中关系稳定发展。会后，王文涛与舍尔茨玛签署了《成立中荷企业家委员会的谅解备忘录》，并共同出席了中荷企委会首次会议，两国 30 多家企业代表出席。

2、行业动态

1) 摩根士丹利中国首席经济学家邢自强：房地产调整进入第六年或接近尾声

财联社 7 月 8 日电，“共筑生态 前海领航——前海 2026 ETF 生态创新与高质量发展论坛”在深圳举行。摩根士丹利中国首席经济学家邢自强在主题演讲中表示，当前中国经济面临“K 型”分化，新质生产力板块表现强劲，但传统消费和就业领域承压。他建议短期政策应聚焦于房地产止跌回稳，中远期则应夯实社会保障体系，释放消费潜力。邢自强分析，从历史经验看，房地产较大幅度的调整周期通常为 6 年至 7 年，中国房地产调整已进入第 6 年，可能接近尾声。近期上海二

手房市场出现回暖迹象，部分房源租金回报率在全国恢复较早，对房地产止跌回稳具有一定的启示意义。他建议加大库存消化力度、降低按揭成本，实现更广泛的市场止跌回稳。在财政政策方面，邢自强建议将更多资源投向就业优先的消费支持领域，如对服务业减税降费，逐步取消部分出口退税以腾出资源支持内需。中长期来看，他建议加大对中低收入群体和灵活就业人员社会保障的覆盖，减少居民后顾之忧，从根本上提振消费。邢自强表示，中国在探索适应新质生产力的生产关系创新方面具有体制优势，对通过改革实现更平衡的经济增长充满信心。

2) 50 余家券商另类子公司直投科创企业 近三年总额已超 200 亿元

财联社 7 月 8 日电，记者获悉，监管在最新一期《传导》内披露了目前券商另类子公司的盈利情况。报告称，券商另类子是资本市场的“耐心资本”之一，积极践行“投早、投小、投硬科技”的理念，持续加大对科技创新和新质生产力领域的支持力度，近三年 50 余家券商另类子直接投资于非上市非挂牌的科技型企业金额合计达 200 多亿元。另一方面，部分另类子作为 LP 投资于头部产业资本，促进孵化新质生产力领域优质企业，例如与中芯国际、北方华创、宁德时代等产业龙头合作成立产业基金，精准布局产业链上下游，促进新质生产力领域优质企业孵化。

3) 人社部：建立人社行业领域人工智能应用协调机制 积极拓宽资金支持渠道

财联社 7 月 8 日电，人力资源社会保障部、国家发展改革委、工业和信息化部、国家数据局近日联合印发《关于加快推进“人工智能+人社”应用发展的实施意见》。人力资源社会保障部有关负责同志就《实施意见》回答记者提问。《实施意见》明确要加强组织领导，建立人社行业领域人工智能应用协调机制，省级人社、发展改革、工业和信息化、数据管理等部门要组织做好工作部署。加强资金和人才保障，积极拓宽资金支持渠道，培育一批人社行业领域人工智能专业人才。健全应用推广机制，按照“揭榜领题”方式开展创新。强化安全保障，做好个人信息和政务信息保护，加强人工智能应用安全防护，推动人工智能应用合规、透明、可信赖。

3、公告淘金

- 1、京东方 A：预计上半年净利润同比增长 54%-69% 柔性 AMOLED 产品出货量同比保持增长
- 2、盛视科技：预计上半年净利润同比增长 336%-461% 算力相关业务业绩增长贡献较大
- 3、盛新锂能：预计上半年净利润 10 亿元-12 亿元同比扭亏为盈 锂盐产品实现量价齐升
- 4、天津普林：上半年净利同比预增 436%-674% 泰和电路科技产能稳步释放
- 5、特发信息：预计上半年净利润同比增长 881%-1167% 智慧服务板块新型计算机建设项目完成验收

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%	贝肯能源	1.08%
盛态能源	0.54%	康德莱	0.49%
滨海能源	1.17%	常熟银行	0.47%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
三元生物	10 派 5 元	博隆技术	10 派 10 元
威孚高科	10 派 7 元	浙农股份	10 派 3.3 元
中国太保	10 派 11.5 元	青岛啤酒	10 派 23.5 元
成都银行	10 派 9.21 元	外高桥	10 派 3.5 元
老凤祥	10 派 13.2 元	招商港口	10 派 7.99 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%	好太太	2.97%
宁水集团	2.47%	太平鸟	2.00%
瑞辰环保	1.10%	宜宾纸业	1.26%
毕得医药	1.11%	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%
屹唐股份	713.13%	信通电子	170.97%
彩客科技	93.08%	珠城科技	73.59%