万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年7月9日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3970.88	-0.49%
深证成指	14939.73	-1.87%
创业板指	3845.35	-1.70%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2898.0	0.02%
沪深当月连续	4729.4	-0.66%
恒生期货指数	31341.48	2.39%

一、宏观消息汇总

1. 工信部：美国Anthropic公司开发的AI编程工具Claude Code存在安全后门隐患，危害严重

2. 人社部：搭建人工智能应用平台，建设行业高质量数据集和人工智能语料库

3. 外交部：重燃战火不符合任何一方利益，军事手段解决不了根本问题

二、行业最新动态

1. 三部门就《金融业网络安全管理办法（征求意见稿）》公开征求意见，相关个股：深信服(300454)、电科网安(002268)等

2. 业界最大规模超节点华为Atlas 950真机将亮相，相关个股：锐捷网络(301165)、紫光股份(000938)等

3. 制冷剂长协价格持续上行，含氟半导体材料需求快速增长，相关个股：三美股份(603379)、巨化股份(600160)等

三、上市公司聚焦

1. 五洲特纸：预计2026年半年度归属于上市公司股东的净利润为2.26亿元-2.36亿元，同比增长85.75%-93.97%

2. 彩虹股份：预计2026年半年度归属于上市公司股东的净利润为0.96亿元-1.10亿元，同比减少75.66%-78.76%

3. 德业股份：预计2026年半年度归属于上市公司股东的净利润为26.68亿元-27.28亿元，同比增长75.28%-79.22%

4. 菲利华：公司已开拓了一批优质的全球覆铜板厂商客户，并与下游国际知名企业建立了稳定合作关系

四、市场回顾及展望

七月八日（周三）市场震荡调整，三大指数集体收跌。截至收盘，沪指跌0.49%，深成指跌1.87%，创业板指跌1.7%。沪深两市成交额2.56万亿，较上一个交易日缩量176亿。市场热点较为杂乱，全市场超3700只个股下跌。

板块方面，算力租赁概念逆势走强，云赛智联、数据港、网宿科技、南兴股份、二六三涨停。AI服务器概念表现活跃，浪潮信息一字涨停。黄金股震荡拉升，招金黄金反包涨停。信息安全概念异动拉升，绿盟科技20cm涨停，众诚科技涨超16%。下跌方面，人形机器人概念震荡调整，埃斯顿、大洋电机、日发精机跌停。锂矿概念集体走弱，天齐锂业、融捷股份、盛新锂能跌停。

技术层面，后市短期维持震荡磨底格局，7月进入中报业绩验证期，缺乏增量资金入场前，指数难有持续反弹，沪指3970-3990点或为关键支撑区间，若支撑失守调整空间将扩大 。中长期慢牛逻辑未破，流动性环境保持友好，市场主线将从题材炒作转向业绩兑现 。

策略上，建议控制整体仓位，规避高位无业绩题材，等待两市成交量持续放量、中报业绩落地后，再择机加大布局，后续行情仍以结构性机会为主，均衡配置科技成长与防御资源赛道。

投资顾问：袁鹏 执业资格号：S0380619070003

• 免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。