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2日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4112.44	0.44%
深证成指	16119.17	-0.53%
创业板指	4260.72	-1.89%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2954.4	-0.01%
沪深当月连续	4902.8	-0.39%
恒生期货指数	29792.33	-0.52%

一、宏观消息汇总

1. 财政部: 中国将继续加强与世界银行在应对全球性挑战等方面的合作，更加重视知识合作，助力广大发展中国家实现共同繁荣。

2. 证监会召开资本市场财务造假综合惩防体系央地协同工作推进会，强化财务造假全链条监管，引导市场向业绩确定性倾斜。

3. 7月6日，沪深北三大交易所施行交易新规，盘后固定价格交易全面扩容，覆盖全部A股和ETF。

二、行业最新动态

1. 海外BD加速落地，创新药业绩释放明显，大额首付款陆续体现将进一步增厚业绩。相关个股：药明康德(603259)，三生国健(688336等。

2. 农业农村部修订方案，发改委约谈企业督促去产能，从源头调节生猪供给。相关个股：新希望(000876)，新五丰(600975)等。

3. AI 算力与功率半导体双轮驱动下，共同推动硅片价格上行。相关个股：立昂微(605358)，沪硅产业(688126)等。

三、上市公司聚焦

1. 康龙化成(300759)：一体化CXO平台能力持续深化，实验室服务入口与小分子CDMO转化共同构筑增长主线。

2 江南新材(603124)：在服务器液冷、光伏、复合铜箔、有机硅单体合成催化剂等下游应用领域不断开拓，持续拓宽产品应用领域。。

3. 三孚新科(688359)：AI算力拉动PCB设备+材料放量，复合集流体卡位产业化，盈利能力修复与多赛道共振的成长动能值得期待。

4. 有研粉材(688456)：新型散热铜粉独家供应并稳定用于昇腾系列910芯片。

四、市场回顾及展望

昨日A股市场呈现显著分化格局，主要指数涨跌互现。截至收盘，沪指收涨0.44%，深成指下跌0.53%，创业板指下跌1.89%，科创50指数跌2.48%。个股层面，市场呈现普涨格局，全市场共超4300只个股上涨。量能方面，两市合计成交额达3.68万亿，较前一交易日放量3862亿元。

盘面短线情绪呈现明显的结构性分化，全市场涨停个股数量维持高位，但连板接力氛围偏弱，空间高度压制在 3 连板。高位趋势股方面，东方锆业走出 9 天 6 板行情，江钨装备录得 11 天 6 板，但前期高标个股出现明显退潮，部分高位连板标的盘中炸板回落甚至收跌，资金风险偏好向低位首板与补涨品种倾斜，高位接力的盈亏比有所下降。

板块方面，大金融板块全线走强，证券、保险方向领涨，华安证券、天风证券、国盛证券等涨停；养殖板块集体爆发，新希望、傲农生物、湘佳股份、益生股份等多股涨停；创新药概念午后持续拉升，汇宇制药、宣泰医药20CM涨停；氟化工板块走高，多氟多、三美股份等多股涨停。调整方面，CPO、算力芯片概念震荡回落，寒武纪、芯原股份跌超5%；通信、电子、电力设备等板块跌幅居前。

技术面上，沪指昨日冲高回落收出上影线，创业板指与科创50指数同步调整，短期面临压力。展望后市，当前市场处于风格切换的过渡阶段，前期科技方向巨大涨幅已包含对业绩的较高预期，7月进入中报业绩预告密集披露期，资金面逻辑将逐步让位于产业逻辑，流动性驱动将逐步走向业绩驱动。

投资顾问：张雷　　证书编号:S0380621080002

• 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。