国内市场综述

冲高回落 震荡走弱

周三（7 月 8 日）大盘冲高回落，震荡走弱。截至收盘，上证综指收于 3970.88 点，下跌 0.49%；深成指收于 14939.73 点，下跌 1.87%；科创 50 上涨 0.73%；创业板指下跌 1.7%，万得全 A 成交额共 25826 亿元，较前一日略有下降。

行业方面，30 个中信一级行业有 7 个上涨，其中计算机、综合金融及煤炭涨幅居前，而基础化工、建材、电力设备及新能源则跌幅较大；概念方面，操作系统、云计算及大数据等指数表现较为活跃。

海外市场综述

美国三大股指收盘涨跌不一，英伟达涨超 3%

周三（7 月 8 日），美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌 1.09%，标普 500 指数跌 0.28%，纳指涨 0.2%。万得美国科技七巨头指数涨 0.1%，英伟达涨超 3%，特斯拉跌逾 2%。SpaceX 跌 0.81%。纳斯达克中国金龙指数涨 2.05%，金山云涨超 11%，阿里巴巴涨逾 11%。

新闻精要

1. 习近平为国家最高科学技术奖获得者等颁奖并发表重要讲话

2. 超 4.5 亿元消费补贴 2026 年全国暑期文化和旅游消费季启动

3. 中荷经贸混委会第 18 次会议在京举行

4. 四部门印发《关于加快推进“人工智能+人社”应用发展的实施意见》

5. 美军中央司令部：再次对伊朗发起打击

6. 全球重要经济数据发布

风险提示

1. 稳增长力度不及预期；
2. 地缘冲突升级。

分析师：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/ S1490523030001

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3970.88	-19.36	-0.49
深证成指	14939.73	-285.39	-1.87
沪深 300	4755.53	-36.73	-0.77
中小 100	9148.77	-188.45	-2.02
创业板指	3845.35	-66.56	-1.70
科创 50	2016.23	14.65	0.73
香港恒生	24199.46	702.57	2.99
恒生中国	8084.22	313.96	4.04
风格指数	**收盘点位**	**涨跌**	**涨跌幅%**
中证 100	4624.37	-25.99	-0.56
中证 500	8390.02	-118.77	-1.40
中证 800	5379.72	-51.24	-0.94
股指期货	**收盘点位**	**基差**	**涨跌幅%**
IF 当月	4729.40	-26.13	-0.68
IF 下月	4693.80	-61.73	-0.69
IF 季后	4668.00	-87.53	-0.75
IF 半年	4586.80	-168.73	-0.80
海外市场	**收盘点位**	**涨跌**	**涨跌幅%**
道-琼斯	52348.39	-576.76	-1.09
纳斯达克	25870.65	51.96	0.20
日经 225	66819.05	-1437.91	-2.11
英国 FTSE	10489.04	-176.84	-1.66
德国 DAX	24897.45	-567.80	-2.23
外汇市场	**收盘点位**	**涨跌**	**涨跌幅%**
美元指数	101.0705	-0.0215	-0.02
美元中间价	6.8077	0.0023	0.03
欧元/美元	1.1417	0.0006	0.05
美元/日元	162.6300	0.5105	0.31
英镑/美元	1.3389	0.0030	0.22
大宗商品	**收盘点位**	**涨跌**	**涨跌幅%**
黄金 USD/oz	4086.60	-70.80	-1.70
布伦特原油	79.48	5.32	7.17
LME 铜	13255.00	-110.50	-0.83
LME 铝	3138.50	1.00	0.03
CBOT 小麦	606.25	-12.25	-1.98
CBOT 玉米	454.50	-9.75	-2.10

数据来源： Wind，国新证券整理

未经授权引用或转发须承担法律责任及一切后果，并请务必阅读文后的免责声明

邮箱：penghong@crsec.com.cn/
zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场

冲高回落 震荡走弱

➢ 市场综述

周三(7月8日)大盘冲高回落,震荡走弱。截至收盘,上证综指收于3970.88点，下跌0.49%；深成指收于14939.73点，下跌1.87%；科创50上涨0.73%；创业板指下跌1.7%，万得全A成交额共25826亿元，较前一日略有下降。

行业方面，30个中信一级行业有7个上涨，其中计算机、综合金融及煤炭涨幅居前，而基础化工、建材、电力设备及新能源则跌幅较大；概念方面，操作系统、云计算及大数据等指数表现较为活跃。

➢ 驱动因素

国家科学技术奖励大会、两院院士大会、中国科协第十一次全国代表大会在京召开。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席大会，为国家最高科学技术奖获得者等颁奖并发表重要讲话。习近平强调，“十五五”时期是科技强国建设的关键攻坚期。必须抓住历史机遇，迎接时代挑战，加快推进高水平科技自立自强，向着到2035年建成科技强国的目标坚定迈进，扎扎实实以科技创新支撑和引领中国式现代化。

当日A股市场共1593只个股上涨，3790只下跌，135只持平。其中，183只个股涨超5%，728只个股跌超5%；58只个股涨停，47只个股跌停。国际市场震荡影响市场情绪，短期波动不改中长期趋势。

未经授权引用或转发须承担法律责任及一切后果，并请务必阅读文后的免责声明

新闻精要

习近平为国家最高科学技术奖获得者等颁奖并发表重要讲话

国家科学技术奖励大会、两院院士大会、中国科协第十一次全国代表大会8日上午在京召开。习近平为国家最高科学技术奖获得者等颁奖并发表重要讲话。2025年度国家科学技术奖今天揭晓。其中，国家最高科学技术奖分别授予中国科学院物理研究所陈立泉院士、中国电子科技集团第十四研究所贲德院士。（WIND）

超4.5亿元消费补贴 2026年全国暑期文化和旅游消费季启动

7月8日，文化和旅游部在青海举办2026年全国暑期文化和旅游消费季主场活动，正式启动2026年全国暑期文化和旅游消费季。据悉，此次暑期文旅消费季时间从7月初持续至8月底，文化和旅游部协同有关部门、企业、平台在活动期间推出涵盖观光、避暑、出行、观赛等多方面的惠民措施。

主场活动上，一系列活动举措同步亮相。如中国民航局发布民航暑运及文旅惠民举措；中国气象局发布暑期避暑地图及观星指南；体育总局发布“跟着赛事去旅行”2026暑期全国青少年赛事活动目录；中国银联推出景区门票立减，酒店民宿消费券等支付优惠活动；大麦娱乐围绕电影、话剧、Livehouse等推出折扣场次等。

据悉，暑期文旅消费季期间，各地将围绕消夏避暑、滨海度假、夜间经济、游轮游艇、亲子游乐、研学旅行、非遗美食、博物馆游等热点需求，增加优质文旅产品供给，举办超3万场次文旅消费活动，发放超4.5亿元消费券等消费补贴，助力居民游客欢度暑期时光，畅享美好旅途。消费季主场活动所在的青海省将聚焦夏季来青海看雪山核心IP，推出16条生命树主题线路、5条精品自驾线路、4条清清黄河旅游带线路，串联全省优质山水生态与人文景观，开展“青海家宴”推广活动，并发放涵盖门票、住宿、旅游线路、交通出行等场景的文旅消费券2000万元。（经济参考网）

中荷经贸混委会第 18 次会议在京举行

据商务部网站，7 月 7 日，商务部部长王文涛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，保持半导体产供链稳定，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。

四部门印发《关于加快推进“人工智能＋人社”应用发展的实施意见》

近日，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》。加快推进人工智能在人力资源社会保障行业领域应用发展，支撑人社事业高质量发展。

《实施意见》提出 5 年建设目标：

2026 年建设“人工智能＋人社”应用基础设施，打造 20 个基于行业大模型建设的应用场景及相应高质量数据集；

2027 年普及应用一批人社行业大模型和智能体，探索 50 个左右高价值应用场景赋能路径；

2030 年形成人社行业领域人工智能普遍应用的创新局面。

根据《实施意见》，我国将从发展数智就业、深化智慧社会保险、加强人才精准培养使用、深化智慧劳动关系、开拓智慧人力资源服务以及构建人社智慧治理模式 6 个方面，打造人社人工智能重大场景。

同时制定人社行业领域人工智能应用场景全景图，细分为 67 个场景。

此外，还将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、建设人社行业算法模型，以及建立制度标准和发展生态。（央视新闻）

美军中央司令部：再次对伊朗发起打击

中新网7月9日电当地时间8日，美军中央司令部在社交媒体平台上表示，美军已经开始对伊朗实施更多的打击，以进一步削弱伊朗威胁霍尔木兹海峡航行的能力。

据多家美媒报道，这是美军以回应伊朗近期袭击霍尔木兹海峡商船为由，连续两天对伊朗发动军事打击。

美军中央司令部补充道，伊朗对航行在这一重要国际水道的商船实施“无端攻击”，美国正在追究其责任。

数小时前，美军中央司令部在社交媒体平台上发帖称，“今天，20 多艘美国海军军舰在中东海域巡逻。”

此前报道，当地时间 8 日凌晨，阵阵爆炸声撕碎伊朗南部的平静。美军随后证实，对伊朗发动“一系列有力”打击，以回应其袭击商船。

另据伊朗媒体报道，当地时间 8 日深夜，伊朗锡里克、阿巴斯港和恰巴哈尔港附近传出爆炸声。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，乘联分会发布数据，6 月新能源乘用车出口 49.9 万辆，同比增长 152.7%，环比增长 17.6%。占乘用车出口 56.9%，较去年同期增长 15.9 个百分点；其中纯电动占新能源出口的 58.7%（去年同期 63.1%），作为核心焦点的 A00+A0 级纯电动车占纯电动出口的 53.8%。

本报告信息来源：新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15%以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5%以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5%到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5%到 5%内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5%以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15%以上		

免责声明

彭竑、钟哲元，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。在本人所知情的范围内，本人所在机构、本人以及本人的利害关系人与本报告所评价或推荐的证券不存在任何利害关系。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020）

传真：010－85556155 网址：**www.crsec.com.cn**