2026 年 7 月 8 日星期三

经济要闻

1. **国家外汇管理局：**7 月 7 日，国家外汇管理局公布 2026 年 6 月末外汇储备规模数据。数据显示，截至 2026 年 6 月末，我国外汇储备规模为 34163 亿美元，较 5 月末下降 260 亿美元，降幅为 0.75%。国家外汇管理局表示，2026 年 6 月份，受主要经济体宏观经济数据、主要央行货币政策及预期等因素影响，美元指数上升，全球主要金融资产价格表现涨跌互现。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模下降。我国经济总体平稳、向新向优发展，有利于外汇储备规模保持基本稳定。**（资料来源：iFinD）**

2. **美国商务部：**美国商务部 7 日发布的数据显示，受商品贸易逆差增加影响，美国 5 月商品与服务贸易逆差达 776 亿美元，环比大幅增加 230 亿美元，增幅达 42%。**（资料来源：iFinD）**

3. **金融监管总局：**为加快上海国际再保险中心建设，推动我国再保险市场高质量发展，7 月 7 日，金融监管总局会同上海市人民政府联合印发《加快上海国际再保险中心建设的若干措施》，共 8 条，包括引导机构布局、完善统一登记、加快平台建设、加大能力供给、深化改革开放、拓展跨境合作、强化监管效能、优化发展环境等内容。下一步，金融监管总局、上海市人民政府将持续跟踪《若干措施》落地成效，完善政策保障，强化监管效能，稳步推动上海国际金融中心及再保险中心高质量发展，助力金融强国建设。**（资料来源：iFinD）**

4. **国家发改委：**7 月 7 日，国家发改委组织召开贯彻落实全国服务业大会精神视频会议暨服务业发展部际联席会议，会议指出，要进一步加快工作节奏、加大落实力度，及时回应企业所盼、民生所需，推进服务业扩能提质取得更大实效。一要坚持目标导向，因业施策确定发展目标，因地制宜确定发展赛道，找准“十五五”时期的增长点和动力源，研究制定增量政策、确定量化目标，做到分类推进、精准发力。二要坚持问题导向，突出需求牵引、改革攻坚、科技赋能、开放合作，增强政策举措针对性有效性，提高供需精准适配水平，加力清理不合理标准和限制性措施，扩大服务出口增量空间。三要坚持实干导向，聚焦重点领域和关键环节，统筹盘活存量和做优增量，推进重大项目建设，壮大优质经营主体，培育更多“中国服务”品牌。**（资料来源：iFinD）**

5. **国家发改委：**据“国家发展改革委”微信号 6 日消息，2026 年第三批“两重”建设项目近日已下达，共安排超长期特别国债资金 1935 亿元。至此，今年“两重”建设项目清单已全部下达完毕。今年以来，国家发展改革委联合有关行业主管部门，共安排 8000 亿元支持了 1417 个重大项目建设，涉及科技创新、长江流域生态保护修复、长江沿线重大交通基础设施、城市地下管网、重大水利工程、西部陆海新通道、高等教育提质升级、“三北”工程等重点领域。**（资料来源：iFinD）**

本期编辑

分析师：林瑾璐

021-25102905 linjl@dxzq.net.cn

执业证书编号：S1480519070002

东兴证券研究所金股推荐

证券代码	证券简称
002182.SZ	宝武镁业
002991.SZ	甘源食品
300666.SZ	江丰电子
600233.SH	圆通速递
600487.SH	亨通光电
603678.SH	火炬电子
688627.SH	精智达

数据来源：《七月金股汇》2026 年 07 月 01 日，东兴证券研究所

6. **工信部：**工业和信息化部 7 月 8 日消息，近日，有网民发布题为《7 月 1 日新规正式落地！新车智驾芯片自主化率不低于 70%》的文章。文中称“7 月 1 日，工业和信息化部联合市场监管总局出台的《新能源汽车车规级 AI 芯片技术规范》正式强制执行”，并称“国内生产、销售的所有新能源乘用车，智驾芯片全链路关键技术自主化率必须达到 70%以上，不达标车型禁止申报、生产、上牌”。经工业和信息化部核查，并未发布过该文件，也从未就新能源车芯片技术自主化率作出规定。**（资料来源：iFinD）**

7. **上海市：**上海市人民政府印发《上海市推进乡村全面振兴“十五五”规划》，其中提出，坚持产业需求导向，引导高校科研院所面向涉农企业需求开展联合攻关，打通基础研究、应用开发、成果转化的创新链条。强化企业创新主体地位，支持涉农科技型企业联动高端装备、人工智能等领域企业，牵头开展以产业应用为导向的集成创新，打造和开放一批具有全国影响力的农业科技创新应用场景。引导社会力量建设 3—5 家新型研发机构，新增一批农业产业领域上市企业，培育一批生物育种、农业生物制造、现代设施农业等领域科技型企业。**（资料来源：iFinD）**

8. **人民银行：**中国人民银行行长潘功胜 7 月 7 日在香港货币与固定收益峰会上表示，长期以来，大批优质内地企业登陆香港资本市场，未来人民银行将继续支持更多优质企业赴港上市、发债。一年多以来，我国外汇储备持续在港开展资产配置与投资交易，后续将继续提高在港资产配置比例，为香港资本市场发展持续注入动能。**（资料来源：iFinD）**

9. **人民银行：**人民银行 7 月 8 日公告称，以固定利率、数量招标方式开展了 150 亿元 7 天期逆回购操作，全额满足了一级交易商需求。今日公开市场有 1000 亿元 7 天逆回购到期，今日实现净回笼 850 亿元。昨日，资金面涨跌不一。上海银行间同业拆放利率(Shibor)隔夜上行 0.5 个基点报 1.374%，7 天 Shibor 下行 0.75 个基点报 1.3825%。截至昨日收盘，DR007 加权平均利率下行 1.06 个基点至 1.3773%，低于政策利率水平；上交所 1 天国债逆回购利率(GC001)下行至 1.424%。**（资料来源：iFinD）**

10. **国际能源署：**国际能源署当地时间 7 日表示，受中东局势减少天然气供应、天然气价格走高抑制需求的影响，今年全球天然气消费量预计下降 0.5%，折合 200 亿立方米。国际能源署称，美伊冲突令霍尔木兹海峡的液化天然气运输量大幅减少，该航道此前承担了全球约 20%的液化天然气运输。**（资料来源：iFinD）**

重要公司资讯

1. **浪潮信息：**发布 2026 年半年度业绩预告，公司预计上半年归母净利润为 26 亿元—31 亿元，同比增长 226%至 288%；扣除非经常性损益后净利润预计 20.55 亿元—25.55 亿元，同比增幅 206%至 280%。**（资料来源：iFinD）**

2. **中恒集团：**7 月 7 日晚间披露新一轮股份回购方案公告，计划以集中竞价交易方式回购公司股份，回购金额不低于 1 亿元(含)且不超过 2 亿元(含)，回购价格不超过 3.04 元/股。按回购金额上限测算，预计回购股份数量约为 6578.95 万股，占公司当前总股本的 2.07%。回购股份将全部用于注销并相应减少公司注册资本。本次回购的实施期限为自股东会审议通过本次回购股份方案之日起 6 个月内。**（资料来源：iFinD）**

3. **安凯微：**7 月 7 日晚发布公告称，经公司财务部门初步测算，预计 2026 年半年度实现营业收入 4.33 亿元至 4.39 亿元，与上年同期相比增加 84.80%到 87.36%；预计实现归属于母公司所有者的净利润 3800 万元至 4300 万元，与上年同期相比实现扭亏为盈；预计归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润为 3750 万元至 4250 万元，与上年同期相比，将增加 8682.77 万元到 9182.77 万元。公司表示，受益于市场需求持续增长及已推出产品逐步顺利导入市场，同时，公司为应对存储等上游原材料、封装成本上涨影响，上调了产品销售价格，公司 2026 年半年度营业收入及净利润增长。**（资料来源：iFinD）**

4. **露笑科技：**7 月 7 日发布公告称，公司拟终止“第三代功率半导体(碳化硅)产业园项目”和“大尺寸碳化硅衬底片研发中心项目”，并将剩余募集资金 12.17 亿元(不含存款利息和现金管理收益)永久补充流动资金。该议案尚需提交股东会审议。**（资料来源：iFinD）**

5. **国城矿业：**7 月 7 日晚间披露 2026 年半年度业绩预告。经财务部门初步测算，预计公司上半年实现归母净利润 9 亿元至 10 亿元，同比增长 72.82%至 92.02%；预计扣非后净利润 9.1 亿元至 10.1 亿元，较上年同期增长 773.73%至 847.77%。报告显示，业绩大增主要得益于公司主营业务盈利水平的显著提升以及参股公司投资收益同比大幅增加。**（资料来源：iFinD）**

每日研报

【东兴】七月金股汇（20260701）

以下汇总东兴证券行业组 7 月推荐标的及简要推荐理由：

江丰电子（300666.SZ）：2025 业绩稳步增长，公司全球半导体靶材份额进一步扩大

火炬电子（603678.SH）：行业景气度逐步改善，三大业务持续向好

精智达（688627.SH）：半导体测试领域业务快速增长，各领域业务进展顺利

亨通光电（600487.SH）：具备特种光纤产能优势，光通信板块迎来景气周期

宝武镁业（002182.SZ）：高性能镁铝合金产能释放，镁产业链一体化优势向效益优势转变

圆通速递（600233.SH）：市场份额持续提升，一季度盈利明显修复

甘源食品（002991.SZ）：经营拐点明确，渠道及产品步入健康轨道

风险提示：行业景气度不达预期，宏观经济超预期波动，政策变化超预期。

（分析师：刘航 执业编码：S1480522060001 电话：021-25102913 分析师：石伟晶 执业编码：S1480518080001 电话：021-25102907 分析师：张天丰 执业编码：S1480520100001 电话：021-25102914 分析师：曹奕丰 执业编码：S1480519050005 电话：021-25102904 分析师：孟斯硕 执业编码：S1480520070004 电话：010-66554041）

【东兴煤炭】煤炭行业： 动力煤价上涨，海运费下降（20260703）

国内动力煤价格上升，国际上澳洲动力煤离岸价格上升。截至 6 月 24 日，秦皇岛动力煤山西优混 5500 平仓价格 855.00 元/吨，环比上月上升 22 元/吨，涨幅为 2.57%。内蒙古乌海 Q5500 大卡动力煤车板含税价 676.00 元/吨，环比上月涨 40 元/吨，涨幅为 5.92%；大同南郊 Q5500 大卡动力煤车板含税价 750.00 元/吨，环比上月上升 22.00 元/吨，涨幅为 2.93%；澳大利亚纽卡斯尔港 NEWC 动力煤离岸价格 146.70 美元/吨，环比上月上升 15.03 美元/吨，涨幅为 10.25%。

陕晋蒙三省国有重点煤矿煤炭月度产量陕西环比上月上升，同比下降；蒙晋月环比下降，同比均上升。5 月国有重点煤矿煤炭月度产量：陕西产 2286.40 万吨，同比下降 12.60 万吨，降幅为 0.27%，环比上升 25.90 万吨，涨幅为 1.15%；山西产 4613.00 万吨，同比上升 4.50 万吨，涨幅为 0.10%，环比下降 129.80 万吨，

降幅为 2.74%；内蒙古产 1742.00 万吨，同比上升 213.30 万吨，增幅为 13.95%，环比上月下降 130.10 万吨，降为 6.95%。

六大发电集团日均耗煤量月环比下降。截至 6 月 24 日，六大发电集团日均耗煤量共 76.82 万吨，环比上月下降 2.11 万吨，降幅为 2.75%；同比下降 3.25 万吨，降幅为 4.23%。

海运费下降。截至 6 月 24 日，从秦皇岛到上海航线上 4-5 万 DWT 的 CBCFI 报收 30.90 元/吨，较上月环比降幅为 63.75%;从秦皇岛到宁波航线上 1.5-2 万 DWT 的 CBCFI 报收 47.00 元/吨,较上月环比降幅为 23.62%。截至 6 月 23 日，澳洲纽卡斯尔-中国煤炭海运费（巴拿马型）报收 20.50 美元/吨，环比上月下降 3.50 美元/吨，降幅为 14.89%；印尼塔巴尼奥-中国广州（50000MT/10%）的煤炭 CDFI 程租报收 12.70 美元/吨，环比上月下降 0.68 美元/吨，降幅为 5.11%。

结论：国内动力煤价格环比上月上升，国际上澳洲动力煤离岸价格上升。陕晋蒙三省国有重点煤矿煤炭月度产量陕环比上升同比下降，晋蒙环比下降同比上升。六大发电集团日均耗煤量月同比环比均下降。国内运费月环比下降、国际海运费下降。

风险提示：行业面临有效需求不足，煤价波动超预期的风险。

（分析师：莫文娟　执业编码：S1480524070001　电话：010-66555574）

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

以上内容来源于东兴证券研究报告的观点。

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用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，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司及报告作者在自身所知情的范围内，与本报告所评价或推荐的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。在法律许可的情况下，我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。

行业评级体系

公司投资评级（A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数）：

以报告日后的 6 个月内，公司股价相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

强烈推荐：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；

推荐：相对强于市场基准指数收益率 5%～15%之间；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%～+5%之间；

回避：相对弱于市场基准指数收益率 5%以上。

行业投资评级（A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数）：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%～+5%之间；

看淡：相对弱于市场基准指数收益率 5%以上。