国内市场综述

冲高回落 震荡走弱

周一（7 月 6 日）大盘冲高回落，震荡走弱。截至收盘，上证综指收于 4041.24 点，下跌 0.06%；深成指收于 15416.8 点，下跌 1.16%；科创 50 上涨 1.04%；创业板指下跌 1.77%，万得全 A 成交额共 31124 亿元，较前一日有所下降。

行业方面，30 个中信一级行业有 11 个上涨，其中煤炭、农林牧渔及石油石化涨幅居前，而建材、通信及国防军工则跌幅较大；概念方面，央企煤炭、鸡产业及饲料精选等指数表现较为活跃。

海外市场综述

美国三大股指全线收涨，特斯拉涨超 6%

周一（7 月 6 日），美国三大股指全线收涨，道指涨 0.29%，标普 500 指数涨 0.72%，纳指涨 1.12%。波音、IBM 涨超 3%，领涨道指。万得美国科技七巨头指数涨 1.42%，特斯拉涨超 6%，脸书涨近 3%。SpaceX 跌近 1%。纳斯达克中国金龙指数涨 1.71%，爱奇艺涨近 6%，BOSS 直聘涨超 5%。

新闻精要

1. 多部门联合部署开展安全生产“打非治违”工作
2. 中国海军成功组织潜射战略导弹试射
3. 今年“两重”建设项目清单全部下达完毕
4. 广西南宁多个水库出现险情 抢险救援加紧进行
5. 特朗普称解决俄乌冲突将“比人们认为的要快得多”
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
邮箱：penghong@crsec.com.cn/
zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	4041.24	-2.41	-0.06
深证成指	15416.80	-180.71	-1.16
沪深 300	4842.00	-0.18	0.00
中小 100	9390.25	-84.72	-0.89
创业板指	3948.86	-71.07	-1.77
科创 50	1996.10	20.50	1.04
香港恒生	23616.32	266.29	1.14
恒生中国	7812.35	112.59	1.46
风格指数	**收盘点位**	**涨跌**	**涨跌幅%**
中证 100	4694.07	-4.17	-0.09
中证 500	8651.13	-94.13	-1.08
中证 800	5497.02	-17.04	-0.31
股指期货	**收盘点位**	**基差**	**涨跌幅%**
IF 当月	4813.40	-28.60	0.04
IF 下月	4776.60	-65.40	-0.01
IF 季后	4753.20	-88.80	0.02
IF 半年	4671.80	-170.20	0.00
海外市场	**收盘点位**	**涨跌**	**涨跌幅%**
道-琼斯	53055.91	155.84	0.29
纳斯达克	26121.16	288.49	1.12
日经 225	69737.69	-6.38	-0.01
英国 FTSE	10651.77	-27.26	-0.26
德国 DAX	25817.89	38.58	0.15
外汇市场	**收盘点位**	**涨跌**	**涨跌幅%**
美元指数	100.8721	-0.0028	0.00
美元中间价	6.8066	0.0019	0.03
欧元/美元	1.1440	0.0004	0.03
美元/日元	162.0965	0.7215	0.45
英镑/美元	1.3389	0.0040	0.30
大宗商品	**收盘点位**	**涨跌**	**涨跌幅%**
黄金 USD/oz	4176.30	-11.00	-0.26
布伦特原油	72.01	-0.11	-0.15
LME 铜	13411.00	44.50	0.33
LME 铝	3113.00	22.50	0.73
CBOT 小麦	613.75	14.00	2.33
CBOT 玉米	458.25	16.75	3.79

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

国内市场

冲高回落 震荡走弱

➢ 市场综述

周一(7月6日)大盘冲高回落,震荡走弱。截至收盘,上证综指收于4041.24点，下跌0.06%；深成指收于15416.8点，下跌1.16%；科创50上涨1.04%；创业板指下跌1.77%，万得全A成交额共31124亿元，较前一日有所下降。

行业方面，30个中信一级行业有11个上涨，其中煤炭、农林牧渔及石油石化涨幅居前，而建材、通信及国防军工则跌幅较大；概念方面，央企煤炭、鸡产业及饲料精选精选等指数表现较为活跃。

➢ 驱动因素

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，国家发改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。

当日A股市场共1876只个股上涨，3541只下跌，100只持平。其中，268只个股涨超5%，714只个股跌超5%；73只个股涨停，54只个股跌停。中报业绩陆续披露，精选绩优公司从容布局。

新闻精要

多部门联合部署开展安全生产“打非治违”工作

新华社北京7月6日电 记者6日从应急管理部获悉，国务院安委会办公室联合中央政法委、最高人民法院、最高人民检察院、公安部、司法部近日印发通知，部署各地区、各有关部门严格落实全国安全生产视频会议精神，结合安全生产治本攻坚三年行动以及重大事故隐患排查整治等工作，聚焦矿山、化工、消防、工贸等重点行业领域，深入开展安全生产“打非治违”工作。

通知要求，各地区、各有关部门要结合实际情况，重点打击安全生产有关资质或条件不满足要求、安全生产弄虚作假，以及恶意违法、强令违章、冒险作业等共性问题。针对矿山、化工、消防、工贸等重点行业领域，重点打击煤矿隐瞒工作面、无证开采、重大灾害治理不到位组织生产，未依法取得安全生产许可从事化工和危险化学品生产、超许可范围生产使用经营危险化学品、危险化学品经营企业违法从事生产经营活动，高层民用建筑违规使用易燃可燃外墙外保温材料、人员密集场所违规动火作业、养老机构消防设施缺失损坏、经营性餐饮场所油烟管道安全措施不落实，以及粉尘涉爆企业作业现场积尘严重，擅自拆除、停用监测报警设施设备等突出问题。

通知强调，要强化“打非治违”责任落实，加强组织领导，把责任传导到基层末梢，落实到具体场景、具体岗位、具体人员。要严格行刑纪衔接。在依规依纪依法从严实施关闭取缔、“一案双罚”、从重处罚的基础上，加强与司法机关、行政机关、纪检监察机关的协作配合，严肃追责问责。完善跨地区、跨部门的案件、线索移送机制，推动系统施治。注重典型事故追根溯源，坚决斩断利益链条。完善信用监管体系，将非法违法生产企业、个人和相关方依法依规纳入相关领域严重失信主体名单，开展失信惩戒。

中国海军成功组织潜射战略导弹试射

据微信公众号“人民海军”消息，据中国人民解放军海军新闻发言人王学猛海军大校介绍，7月6日12时01分，中国人民解放军海军1艘战略核潜艇向太平洋相关公海海域，成功发射1发携载训练模拟弹头的潜射战略导弹，准

确落入预定海域。此次导弹试射是中方年度军事训练的例行性安排，已事先向有关国家作了通报，符合国际法和国际惯例，不针对任何特定国家和目标。

今年“两重”建设项目清单全部下达完毕

新华社北京 7 月 6 日电 记者 6 日从国家发展改革委获悉，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。同时，加快推进规划编制、政策制定、体制机制创新等措施，包括完善铁路投融资和价费机制，支持长江沿线城市开展污水处理收费模式改革，研究制定各类防洪工程设施稳定运用年限标准，深化农业水价综合改革等，高质量推进“两重”建设各项任务。

广西南宁多个水库出现险情 抢险救援加紧进行

受台风“美莎克”影响，广西多地持续强降雨，南宁多个水库出现险情。国家防总将针对广西的防汛应急响应提升至二级。国铁广州局 7 月 6 日-8 日部分列车停运。国家紧急安排中央预算内投资 1 亿元，支持广西做好灾后应急恢复。（WIND）

特朗普称解决俄乌冲突将“比人们认为的要快得多”

人民财讯 7 月 6 日电，美国总统特朗普 6 日在出席活动时声称，解决俄乌冲突将“比人们认为的要快得多”。

特朗普称，俄罗斯总统普京希望结束这场冲突，而且意愿“非常强烈”。乌克兰总统泽连斯基“实际上也希望现在就结束这场冲突”。“我们将在北约峰会期间讨论此事。我认为我们将会让它（俄乌冲突）结束。”

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，根据 OpenRouter 最新数据测算，上周全球 AI 大模型总调用量为 46.7 万亿 Token，与此前一周基本持平。 其中，上榜的 AI 大模型中，中国 AI 大模型周调用量达 23.45 万亿 Token，环比增长 15.01%，连续六周实现增长，并连续十周超过美国稳居全球首位；同期美国 AI 大模型周调用量为 4.28 万亿 Token，环比增长 4.28%。

行业数据显示，2026 年 7 月中国锂电（储能+动力+消费）市场排产总量约 283GWh，环比增 5.6%；其中，储能电芯排产占比为 42.9%。同期，全球锂电排产规划 296GWh，环比增长 5.3%。这已是连续第五个月刷新历史峰值。

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**