

市场要闻

- 1. 央行：支持更多优质企业到香港上市和发债，将继续提高外汇储备在港资产配置比例。**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。
- 2. 国家外汇局：截至6月末我国外汇储备规模为34163亿美元。**据国家外汇管理局7月7日消息，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%。2026年6月，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。
- 3. 美军称开始对伊朗发动系列打击。**当地时间7月7日，美国中央司令部表示，美军中央司令部部队已开始对伊朗发动一系列强力打击，以回应伊朗针对国际水道中由平民船员操作的商业航运实施瞄准和袭击。美国中央司令部称，美方打击是对伊朗袭击三艘正在通过霍尔木兹海峡的商船作出的回应，并表示伊朗的侵略行为“没有正当理由、危险”，且“明显违反停火协议”。

市场回顾

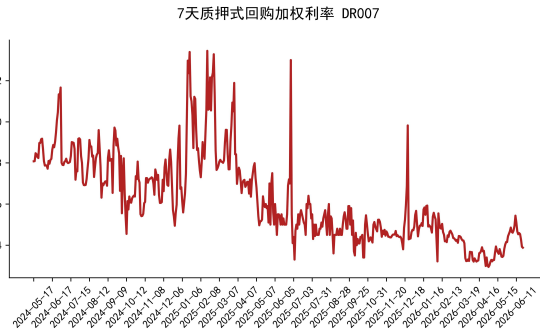
- 周二A股市场呈现普跌态势，主要指数中仅科创50微涨0.27%，北证50、创业板指分别下跌0.79%、0.94%，沪深300与上证指数跌幅均超1%，市场成交额大幅缩减5139亿元至2.59万亿元。
- 行业表现方面，申万一级行业板块中，银行板块逆市上涨0.20%，通信、传媒跌幅较小；而医药生物、建筑材料、社会服务等板块跌幅居前，均超过3%。热门概念方面，半导体产业链表现强势，半导体硅片、GPU、半导体设备等概念指数涨幅均超1%。
- 利率方面，国内10年期国债到期收益率报1.7406%，上行0.27B；DR007收于1.3773，下行1.06BP。

利率

图表 1: 10 年期国债收益率, 最新值 1.7406, 变动+0.27BP

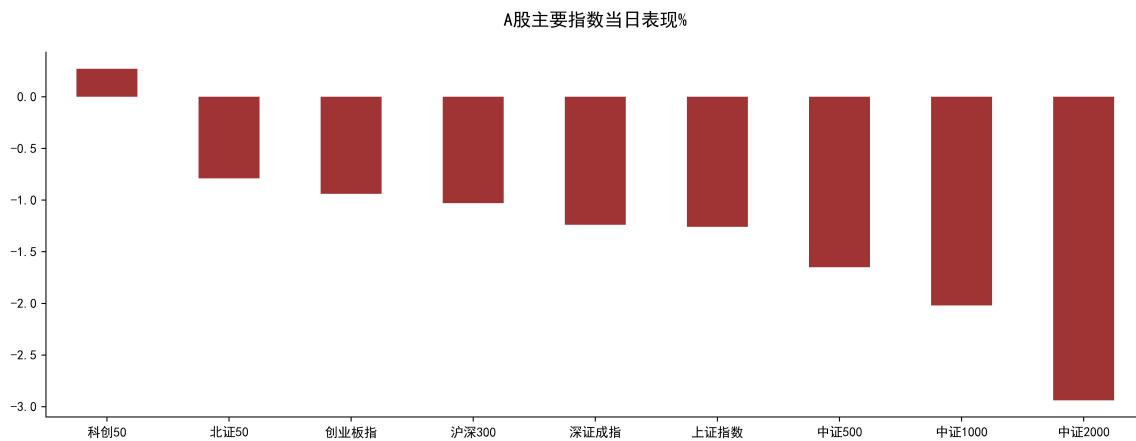


图表 2: DR007 走势图, 最新值 1.3773, 变动-1.06BP



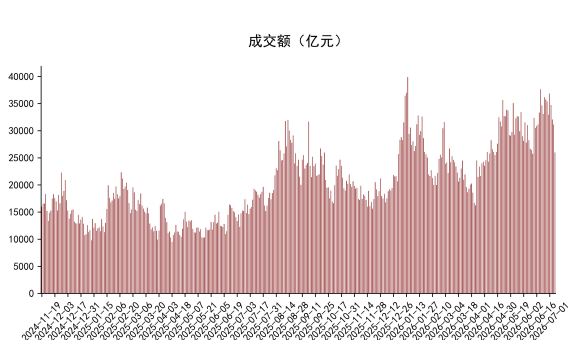
A 股市场

图表 3: A 股主要指数表现

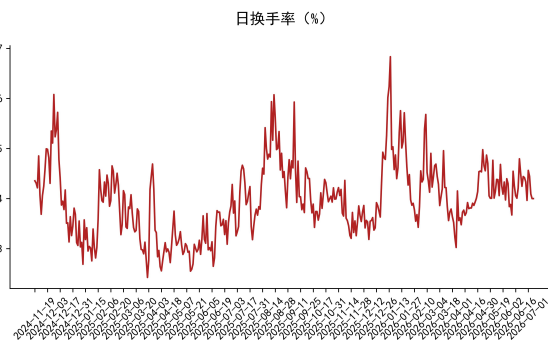


数据来源: Wind, 银泰证券研究所

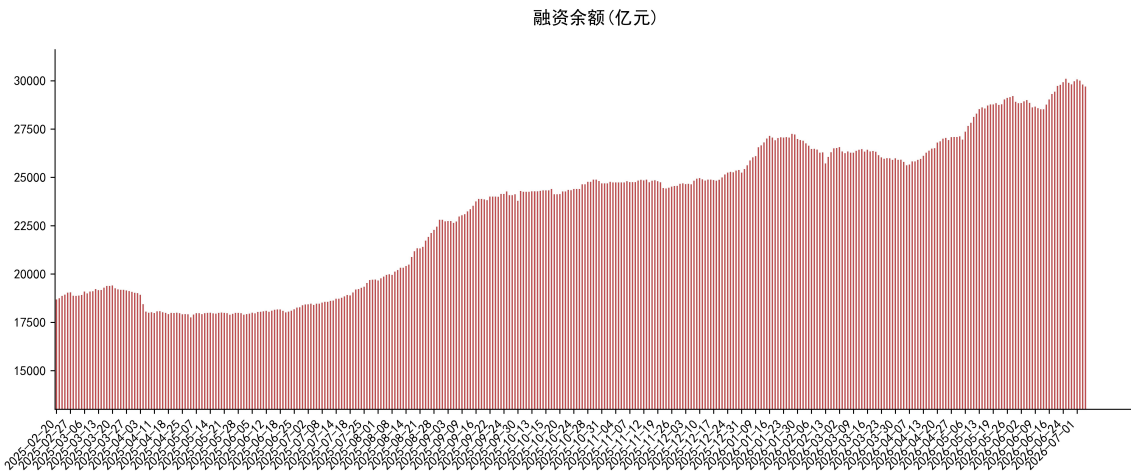
图表 4: 市场成交变化, 最新值为 25985 亿元



图表 5: 市场换手率变化, 最新值为 4.0%



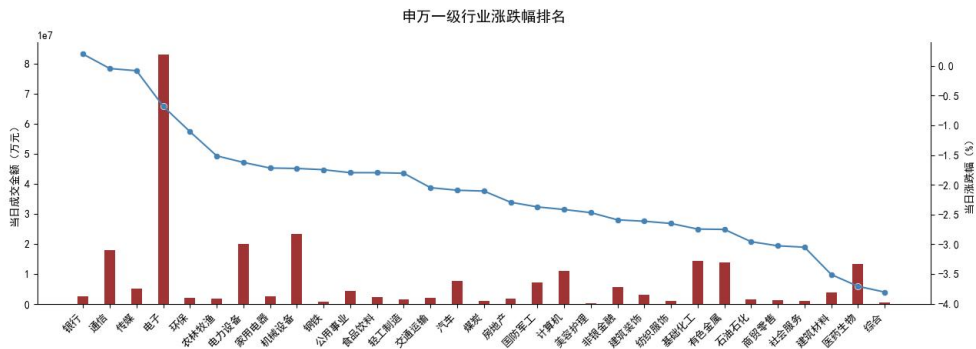
图表 6: 市场融资余额, 最新值为 29701 亿元 (数据截至 2026-07-06)



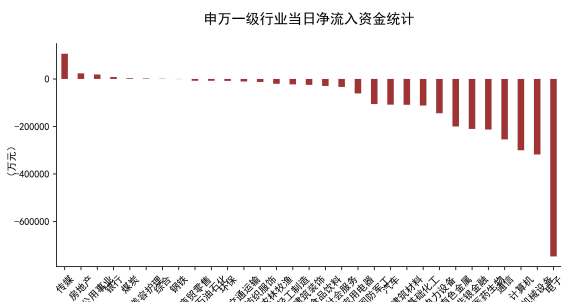
数据来源: Wind, 银泰证券研究所

行业表现

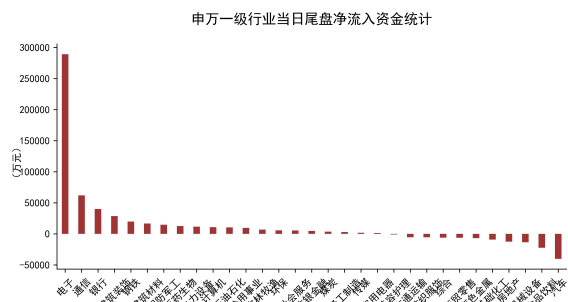
图表 7: 涨跌幅排名前三行业为银行、通信、传媒



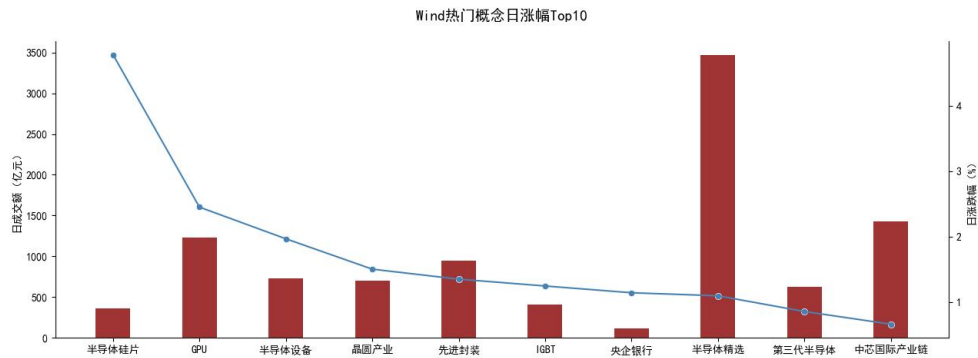
图表 8: 日净流入资金排名前三行业为传媒、房地产、公用事业



图表 9: 当日尾盘净流入资金排名前三行业为电子、通信、银行



图表 10: 涨跌幅排名前三主题为半导体硅片、GPU、半导体设备



数据来源: Wind, 银泰证券研究所

风险提示

- 1、政策力度不及预期;
- 2、房地产市场调整超预期;
- 3、中美紧张关系升温。

信息披露

研究员介绍

分析师：陈建华 执业证书编号：S1470512090001

研究员承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位研究员，在此申明，本报告清晰、准确也反映了研究员本人的研究观点。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。

投资评级定义

以报告日起6个月内，个股相对同期市场基准（沪深300指数）的表现为标准：

推荐：个股涨幅超基准指数10%以上

谨慎推荐：个股涨幅超基准指数5-10%之间

中性：个股涨幅相对基准指数表现具有较大不确定性

减持：个股涨幅弱于基准指数5-10%之间

卖出：个股涨幅弱于基准指数10%以上

免责条款

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格。

本报告中的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。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告仅向特定客户传送，版权归银泰证券所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。