

市场周报

Weekly Report of Market

2025 年第 24 期

6 月 30 日-7 月 6 日

目 录

市场涨跌	2
行业及板块涨跌	2
沪深涨跌家数对比	3
市场估值水平	3
成交情况	4
近 30 日 A 股成交额及换手率	4
一周市场观点	4
一周财经事件	5
1、证监会：始终把维护市场稳定作为监管工作首要任务	5
2、央行就《人民币跨境支付系统业务规则（征求意见稿）》公开征求意见	6
3、国资委：大力实施新一轮找矿突破战略行动 持续推动重要金属矿产增储上产	6
风险提示:	7

市场涨跌

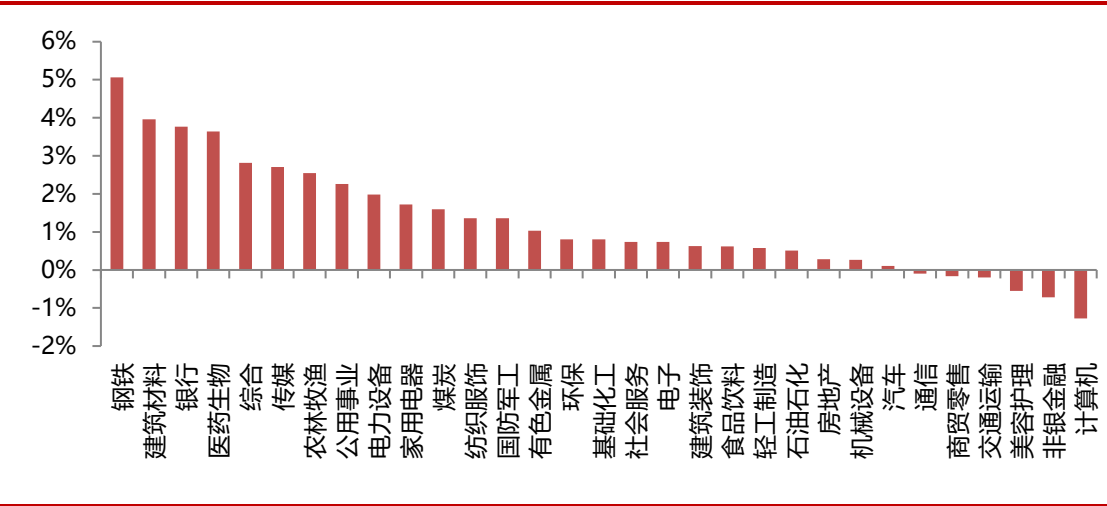
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3,472.32	1.40%
深证成指	10,508.76	1.25%
创业板指	2,156.23	1.50%
沪深300	3,982.20	1.54%
中小100	6,590.53	1.83%
恒生指数	23,916.06	-1.52%
标普500	6,279.35	1.72%

数据来源：WIND，以上数据 2025-6-30 至 2025-7-4。

本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 1.4%，收报 3472 点；深证成指上涨 1.25%，收报 10509 点；创业板指上涨 1.5%，收报 2156 点。

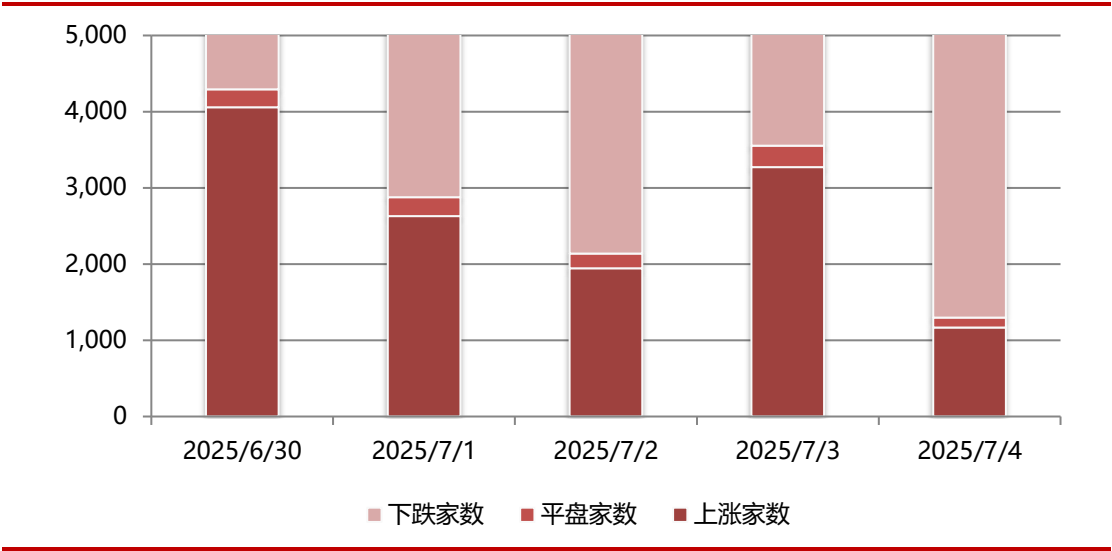
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2025-6-30 至 2025-7-4)

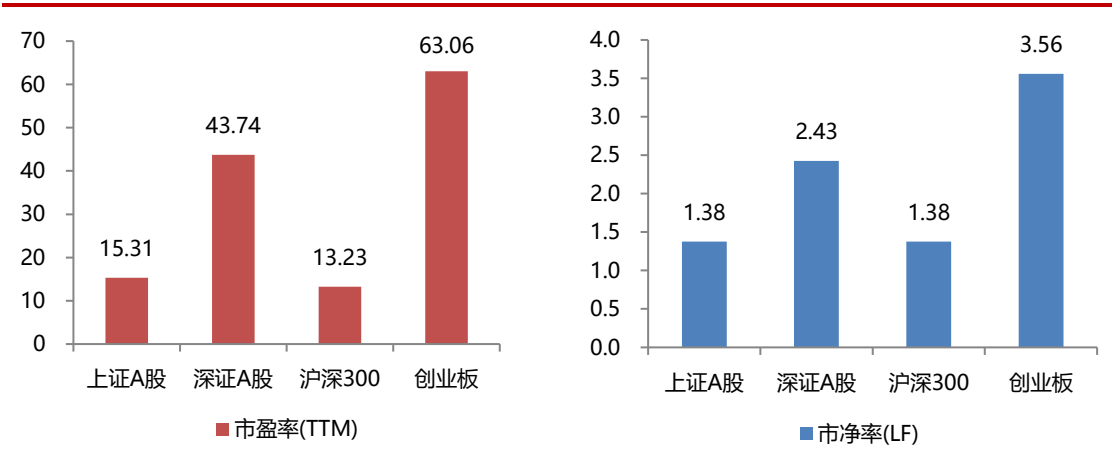
行业板块方面，31 个申万一级行业中，25 个行业上涨，6 个行业下跌。其中，钢铁、建筑材料和银行行业涨幅居前，计算机、非银金融和美容护理行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2025-6-30 至 2025-7-4)

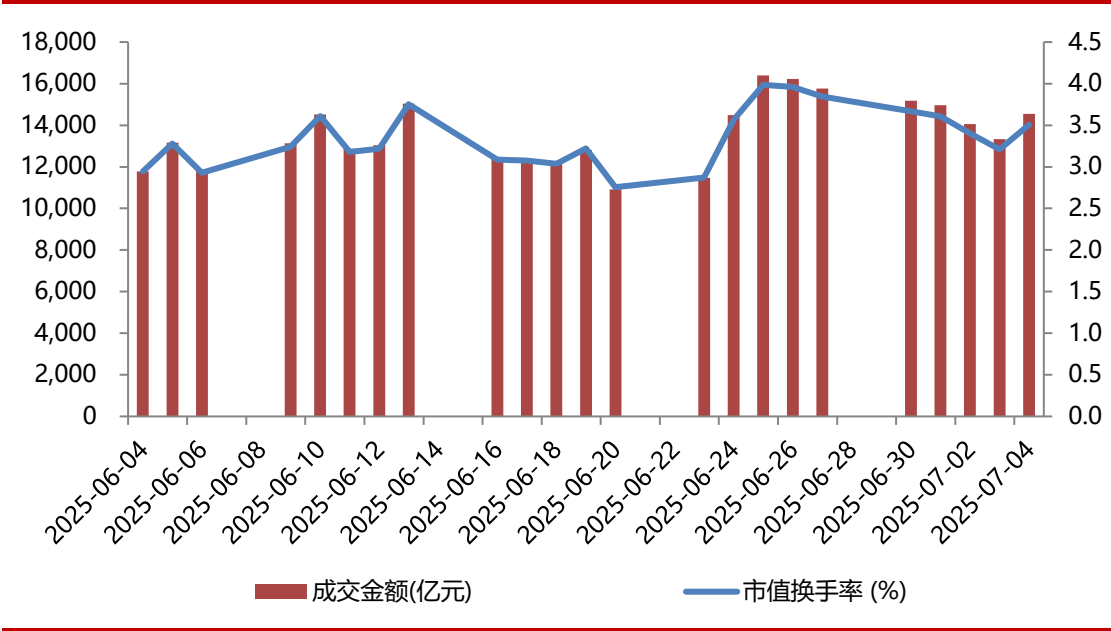
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2025-7-4)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源：WIND，截至 2025-7-4)

一周市场观点

本周 A 股市场成交额有所下滑，但指数仍表现相对强势、试探上攻，周五上证指数盘中创年内新高；受反内卷政策的激励，部分传统行业股价走强。港股恒生科技走弱、回踩五六月份的支撑位，可能是受到香港金管局近期回收流动性的影响。

值得关注的方面：

【海外方面】

1、美国国会众议院以 218 票赞成、214 票反对的表决结果通过了总统特朗普推动的“大而美”税收与支出法案。特朗普在内政方面达到一个阶段性里程碑，后续值得关注是否会将更多精力放在其他领域，例如关税。

2、美国 6 月小非农数据低于预期，但大非农数据超预期，7 月美联储降息的可能性先升后降，目前市场普遍预期 9 月降息的概率较大。

3、有外媒报道称美国总统特朗普团队正在筹划访华事宜，时间可能在 9 月前后，甚至可能参加九三胜利日阅兵仪式。截至目前外交部、商务部均未证实相关信息。

4、美国商务部已通知全球三大芯片设计软件供应商，此前要求其在华业务必须申请政府许可的规定现已撤销。伦敦会谈后，中美在部分领域进行了积极调整，关系出现缓和，对于风险资产而言是好消息。

【国内方面】

1、7 月 1 日中央财经委员会第六次会议召开，提出“依法依规治理企业低价无序竞争，引导企业提升产品品质，推动落后产能有序退出”，7 月 3 日中央政治局会议进一步强调“既要避免内卷式恶性竞争，又要加快优胜劣汰”。光伏、锂电、钢铁、水泥等相关行业股价受到提振。

2、国家医保局、国家卫健委印发《支持创新药高质量发展的若干措施》，提出 5 方面 16 条措施，对创新药研发、准入、入院使用和多元支付进行全链条支持，以实现“真支持创新、支持真创新、支持差异化创新”目标。

一周财经事件

1、证监会：始终把维护市场稳定作为监管工作首要任务

7 月 2 日，中国证监会发布消息称，近日，中国证监会党委召开扩大会议。会议提出，始终把维护市场稳定作为监管工作首要任务。

会议强调，要统筹效率与公平。持续优化股债融资、并购重组等资本市场机制安排，促进要素向最有潜力的领域高效集聚，更好支持科技创新和产业创新融合发展。

展。牢记中国资本市场中小投资者众多的最大市情，不断完善投资者保护制度体系，坚决维护市场“三公”。

要统筹对内改革与对外开放。深入推进以“两创板”改革为抓手的新一轮全面深化资本市场改革，不断以改革优制度、增活力。全力抓好资本市场自主开放重点举措落地，以做强主场为方向，持续提升 A 股市场吸引力、竞争力。

要统筹发展与安全。始终把维护市场稳定作为监管工作首要任务，推动健全常态化稳市机制安排，平稳有序防控债券违约、私募基金等领域风险，为资本市场高质量发展创造更加良好的环境。

（来源：中国新闻网，[原文链接](#)）

2、央行就《人民币跨境支付系统业务规则（征求意见稿）》公开征求意见

7月4日，中国人民银行发布关于《人民币跨境支付系统业务规则（征求意见稿）》公开征求意见的通知。《业务规则》明确了 CIPS 参与者的账户管理、注资、资金结算等详细流程。随着 CIPS 功能和服务的持续优化，有必要调整《业务规则》相关内容，仅对参与者业务行为提出原则性要求，确保规范性文件的前瞻性和科学性，有效适应 CIPS 业务发展和功能升级的需要。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

3、国资委：大力实施新一轮找矿突破战略行动 持续推动重要金属矿产增储上产

7月4日，国务院国资委主任张玉卓 7月3日到中国有色矿业集团有限公司调研。张玉卓强调，要持续提升重要金属矿产资源保障能力，加快有色金属资源勘探、投资、开发、建设、冶炼、加工等全产业链和一体化综合发展，大力实施新一轮找矿突破战略行动，持续推动重要金属矿产增储上产，在实施“走出去”战略中树立中央企业良好形象。要努力实现高质量的稳增长，密切关注宏观形势与行业趋势，及时调整经营策略，抓好降本增效，聚焦产业链强基补短，谋划布局一批重大项目，有效支撑扩大内需。要加快发展新质生产力，加大科技创新投入，推动资源开发、冶炼加工、工程建设等传统业务向高端化、智能化、绿色化转型，推动以超导材料为代表的新材料产业高质量发展。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

风险提示：

本材料中包含的内容仅供参考，不构成任何投资建议或承诺。读者不应单纯依靠本材料的信息而取代自身的独立判断，应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本材料所刊载内容可能包含某些前瞻性陈述，前瞻性陈述具有一定不确定性。基金投资有风险，投资需谨慎。投资者投资基金前，请认真阅读《基金合同》、《招募说明书》、《基金产品资料概要》等文件。如需购买相关基金产品，请您关注投资者适当性管理相关规定、提前做好风险测评，并根据您自身的风险承受能力购买与之相匹配的风险等级的基金产品。