

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1271		113		4027	
涨停板			跌停板		
58 支	113 支	-48.67%	12 支	11 支	+9.09%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近 1 年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	654 (12.73%)		创新高个股	177 (3.44%)	
破净个股	327 (6.36%)		创新低个股	3 (0.06%)	

二、投资策略

短期看，基本可以确定上证指数已经站稳 3500 点，个股表现活跃，市场赚钱效应持续增加，有望带动场外资金流入。在股市流动性较为充裕的背景下，资金交投情绪不弱，叠加市场可能会提前博弈 7 月底中央高层会议出现新增政策，当前股市多头力量仍强。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-07-23	45010.29 +1.14%	英国富时 100 2025-07-23	9061.49 +0.42%
纳斯达克 2025-07-23	21020.02 +0.61%	德国 DAX30 2025-07-23	24240.82 +0.83%
标普 500 2025-07-23	6358.91 +0.78%	法国 CAC40 2025-07-23	7850.43 +1.37%

商品

COMEX 黄金期货	-1.34%，报 3397.60 盎司
WTI 原油期货	-0.03%，65.43 元/桶
VIX 恐慌指数	-6.79%，报 15.38

外汇

离岸人民币汇率 2025-07-23	中间价汇率	变动值
	7.15194	-0.24%
美元指数 2025-07-23	指数	变动值
	97.21080	-0.15%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 财政部等三部门发布海南自由贸易港全岛封关货物税收政策

财联社 7 月 23 日电，为稳步推进海南自由贸易港建设，财政部、海关总署、税务总局联合印发《关于海南自由贸易港货物进出“一线”、“二线”及在岛内流通税收政策的通知》《关于海南自由贸易港进口征税商品目录的通知》，明确海南自由贸易港全岛封关时的货物税收政策。政策规定，海南自由贸易港与中华人民共和国关境外其他国家和地区之间设立“一线”，海南自由贸易港与中华人民共和国关境内的其他地区之间设立“二线”。一是在海南自由贸易港登记注册的独立法人企业，自由贸易港内符合条件的事业单位及民办非企业单位（以下称享惠主体）经“一线”进口征税商品目录以外的货物（以下称“零关税”货物）免征进口税收（包括进口关税、进口环节增值税和消费税）。二是“零关税”货物及其加工制成品在岛内享惠主体间流通时免于补缴进口税收。三是对“零关税”货物及其加工制成品经“二线”进入内地，以及流通至非享惠主体和个人时补缴进口税收。其中，对海南自由贸易港鼓励类产业企业加工增值达到或超过 30% 的货物，经“二线”进入内地免征进口关税。

2) 科技部对不同类型驾驶自动化技术明确相应伦理规范要求

财联社 7 月 23 日电，科技部官网 23 日公布《驾驶自动化技术研发伦理指引》，意在防范技术研发与产品应用过程中的科技伦理风险，推动该领域健康发展。《指引》对不同类型驾驶自动化技术明确了相应的伦理规范要求。具体而言：先进驾驶辅助阶段是指 2 级及以下的驾驶自动化，其责任主体通常是人类驾驶员；有限制阶段的自动驾驶包括 3 级和 4 级驾驶自动化，责任主体因具体运行场景而异，用户和自动驾驶系统都可能成为责任主体；无限制阶段的自动驾驶为 5 级的驾驶自动化，除非特殊情况下有用户主动介入操作，否则，无限制阶段自动驾驶的责任主体以自动驾驶系统为主。当自动驾驶系统作为责任主体时，应当能够根据有关法律法规等向相关自然人主体或法人主体清晰追责。

3) 郑栅洁：健全国企民企协同发展的体制机制 推动整治内卷式竞争、拓展产业链供应链合作等

财联社 7 月 23 日电，国家发展改革委主任郑栅洁 7 月 23 日主持召开企业座谈会，围绕科学编制“十五五”规划，听取关于国企民企协同发展的意见建议。座谈会上，参会企业负责人介绍了所在行业发展现状、面临挑战，以及对“十五五”时期发展的意见建议。郑栅洁主任与大家深入交流互动，强调要观大势、看长远，坚定发展信心、勇于开拓进取，促进国企民企优势互补、共同发展。

2、行业动态

1) 农业农村部：坚决防止出现生产大起大落、猪肉价格大涨大跌

财联社 7 月 23 日电，农业农村部 23 日召开推动生猪产业高质量发展座谈会。座谈会上，大家普遍反映，近年来我国生猪稳产保供能力持续增强，种源供给能力明显提升，生物安全防控有效落实，生产效率和产业素质不断提升。去年下半年以来，及时开展逆周期调节，引导各方面有序调减生猪产能，取得了明显成效。生猪养殖自去年 5 月份以来已连续 14 个月盈利，生猪生产形势总体较好。农业农村部部长韩俊认真听取大家发言，就有关问题作深入交流，要求进一步完善有关政策举措，坚决防止出现生产大起大落、价格大涨大跌，切实消除生猪产业高质量发展的深层次制约，提升生猪产业发展综合素质和竞争力。

2) 商务部：国务院副总理何立峰将于 7 月 27 日至 30 日赴瑞典与美方举行经贸会谈

财联社 7 月 23 日电，商务部新闻发言人就中美瑞典经贸会谈答记者问。有记者问：6 月上旬，中美双方在英国伦敦举行经贸会谈，达成了伦敦框架。近期有消息称，中美双方很快将举行下一轮经贸会谈。请问商务部是否有最新消息？

答：经中美双方商定，中共中央政治局委员、国务院副总理何立峰将于 7 月 27 日至 30 日赴瑞典与美方举行经贸会谈。中美双方将按照两国元首 6 月 5 日通话重要共识，发挥好中美经贸磋商机制作用，本着相互尊重、和平共处、合作共赢的原则，继续就彼此关心的经贸问题开展磋商。

3) 水利部部长李国英调研西藏水利工作

财联社 7 月 23 日电，据“中国水利”公众号消息，7 月 19 日至 22 日，水利部党组书记、部长李国英在西藏自治区调研水利工作。他强调，要深入贯彻习近平总书记“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”治水思路和关于治水重要论述精神，认真落实《中共中央办公厅 国务院办公厅关于全面推进江河保护治理的意见》，立足西藏区情水情，统筹高质量发展和高水平安全，加快完善城市防洪体系、重大水利工程建设、灌区现代化建设与改造，为促进西藏长治久安和高质量发展提供有力的水安全保障。

3、公告淘金

- 1、深圳能源：拟 78.97 亿元投建汕尾红海湾六海上风电项目
- 2、*ST 金比：拟 5000 万元投资苍穹数码
- 3、华钰矿业：拟 3 亿元收购亚太矿业 11% 股权
- 4、赛意信息：拟增资逗号科技 提升企业级 AI 技术连接能力
- 5、立讯精密：拟发行 H 股股票并在香港联合交易所主板上市

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例（占流通股比例）	名称	变动比例（占流通股比例）
南模生物	1.10%	川投能源	0.93%
轻纺城	0.70%	亚太集团	0.15%
岱美股份	1.50%	鞍钢股份	0.34%
凯龙股份	1.00%	天味食品	1.99%
安通控股	0.35%	宝钛股份	0.40%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
华西证券	10派4.9元	绿色动力	10派2元
比亚迪	10派39.74元	皖通高速	10派6.04元
中创智领	10派11.2元	华域汽车	10派8元
晋控煤业	10派7.55元	千禾味业	10派5元
工业富联	10派6.4元	片仔癀	10派18.2元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
青云科技	1.00%	赞语科技	1.08%
美年健康	1.01%	四川黄金	1.22%
菱电电控	1.13%	辽宁能源	1.77%
易德龙	1.22%	皇马科技	1.06%
华神科技	1.47%	东湖高新	1.26%

大比例解禁

名称	解禁比例（占流通股比例）	名称	解禁比例（占流通股比例）
美丽生态	33.08%	希狄威	66.89%
茂硕电源	31.57%	茂硕电源	24.49%
德明利	11.45%	科力装备	17.38%
军信股份	48.67%	乔峰智能	56.23%
青矩技术	10.88%	安宁股份	23.74%