

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2533		153		2726	
涨停板			跌停板		
49 支	79 支	-37.97%	16 支	2 支	+700.00%
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	633（12.31%）		创新高个股		242（4.71%）
破净个股	318（6.19%）		创新低个股		3（0.06%）

二、投资策略

市场突破后，虽然分歧仍然存在，但对于指数的长期突破维持乐观判断，形态类似中枢缓慢上行的震荡市。短期指数临近关键点位，市场博弈加剧，警惕短期回调的风险，但回调则是较好的加仓时机。建议以“牛市思维”操作，但最好以中枢缓慢上行的震荡市的心态进行交易，在交易和配置层面不建议盲目追高。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-07-25	44901.92 +0.47%	英国富时 100 2025-07-25	9120.31 -0.20%
纳斯达克 2025-07-25	21108.32 +0.24%	德国 DAX30 2025-07-25	24217.50 -0.32%
标普 500 2025-07-25	6388.64 +0.40%	法国 CAC40 2025-07-25	7834.58 +0.21%

商品

COMEX 黄金期货	-1.04%，报 3338.50 盎司
WTI 原油期货	-1.66%，65.06 元/桶
VIX 恐慌指数	-2.99%，报 14.93

外汇

离岸人民币汇率 2025-07-25	中间价汇率	变动值
	7.16768	+0.19%
美元指数 2025-07-25	指数	变动值
	97.67000	+0.20%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 李强出席 2025 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议开幕式并致辞

财联社 7 月 26 日电，据新华社，国务院总理李强 7 月 26 日在上海出席 2025 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议开幕式并致辞。

李强表示，习近平主席今年 4 月在上海考察时强调，人工智能技术加速迭代，正迎来爆发式发展；要加强政策支持和人才培养，努力开发更多安全可靠的优质产品。当前，全球智能化浪潮风起云涌，人工智能领域创新呈群体性突破之势，语言大模型、多模态大模型和具身智能等领域日新月异，推动人工智能向更高效、强智能的方向快速发展。人工智能与实体经济深度融合的特征更加明显，已经开始赋能千行百业、走进千家万户，成为经济增长的新引擎，渗透到社会生活各方面。同时人工智能带来的风险挑战引发广泛关注，如何在发展和安全之间寻求平衡，亟需进一步凝聚共识。无论科技如何变革，都应当为人类所利用、为人类所掌控，朝着向善普惠的方向发展。人工智能也应当成为造福人类的国际公共产品。

李强围绕如何把握人工智能公共产品属性、推进人工智能发展和治理，提出三点建议。一是更加注重普及普惠，充分用好人工智能发展的已有成果。要坚持开放

共享、智能平权，让更多国家和群体从中受益。中国“人工智能+”行动深入推进，愿共享发展经验和技術产品，帮助世界各国特别是全球南方国家加强能力建设，让人工智能发展成果更好惠及全球。二是更加注重创新合作，力求更多突破性的人工智能科技硕果。要深化基础科学和技术研发合作，加强企业和人才交流，为人工智能发展不断注入新动力。中国愿同各国联合开展技术攻关，加大开源开放力度，共同推动人工智能发展迈上更高水平。三是更加注重共同治理，确保人工智能在造福人类上最终修成正果。要坚持统筹发展和安全，加强各国对接协调，推动早日形成具有广泛共识的人工智能全球治理框架和规则。中国高度重视人工智能全球治理，积极参与推动多双边合作，愿向国际社会提供更多中国方案，贡献更多中国智慧。中国政府倡议成立世界人工智能合作组织。

联合国秘书长古特雷斯等发表致辞。国内外嘉宾及人工智能产学研领域代表 100 多人出席大会开幕式。开幕式后，李强同与会外方嘉宾、国际组织代表共同巡馆，并与有关科研机构和企业负责人互动交流。大会发表《人工智能全球治理行动计划》。陈吉宁、吴政隆参加上述活动。

2) 十部门：有力有效扩大农产品消费 提升网络消费质效

财联社 7 月 27 日电，农业农村部等十部门联合印发《促进农产品消费实施方案》，部署了九方面举措，提出优化供给端、创新流通端、激活市场端，释放多样化、品质化、差异化消费潜力，引领供需结构升级，有力有效扩大农产品消费。《实施方案》提出，指导电商平台以公益方式扶持一批有特色有潜力的乡村，培育一批扎根乡土的农民主播。引导电商平台开展乡村乡味等主题直播活动，丰富短视频创作，打造有影响力的农产品直播专区。引导电商平台提供常态化、成体系的扶农措施，匹配运营辅导、流量扶持等专项资源包，对集中上市的生鲜农产品给予特别扶持。鼓励电商平台优化算法推荐权重，促进优质优价，避免不正当竞争行为。

3) 习近平：中国经济持续稳中向好 将坚定不移扩大高水平对外开放

财联社 7 月 25 日电，据央视网，7 月 25 日上午，国家主席习近平在北京人民大会堂接受 16 位驻华大使递交国书。仪式结束后，习近平在北京厅对使节们发表

讲话。习近平指出，中国始终珍视同世界各国人民的友好情谊，愿在相互尊重、平等相待、互利共赢的基础上同各国开展全方位合作，加强各领域交流。当前，中国正以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业，经济持续稳中向好。中国将坚定不移扩大高水平对外开放，释放超大规模市场红利，让中国新发展成为各国的新机遇，为世界经济增长注入更多确定性。

2、行业动态

1) 中国农药工业协会：开展农药行业“正风治卷”三年行动 将抵制低价无序竞争行为

财联社 7 月 27 日电，中国农药工业协会发布关于开展农药行业“正风治卷”行动的通知。根据 2024 年中央经济工作会议关于“综合整治内卷”的工作要求，经研究决定，针对当前农药行业存在的隐性添加、非法生产、无序竞争等突出问题，在全行业开展“正风治卷”三年行动。通过开展“正风治卷”行动，预计到 2027 年底：市场秩序明显改善，行业内卷式竞争得到有效遏制，产品质量显著提升，非法生产行为得到根本遏制，企业合规经营意识显著增强。其中，将抵制企业低价无序竞争行为。加强自律意识，不得以低于成本的价格倾销，扰乱正常的生产经营秩序。鼓励企业创新，以提高产品质量、品牌服务等提升市场竞争力。针对内卷严重的重点产品，制定行业竞争规范，遏制企业恶性竞争。

2) 中国资本市场学会成立大会暨第一届第一次会员代表大会在上海召开 证监会主席吴清出任学会理事会会长

7 月 26 日，中国资本市场学会成立大会暨第一届第一次会员代表大会在上海召开。这标志着中国资本市场拥有了官方的、顶级的“思想库”和“智囊团”。中国证监会主席吴清出任学会理事会会长，这体现了国家对学会的高度重视和顶层支持。证监会副主席李超等重量级人物担任执行副会长。中证金融研究院副院长魏刚担任学会法定代表人。学会会员堪称“全明星阵容”，首批会员理事包括：① 国内外顶尖高校的知名学者与理论专家；② 证券、基金、期货行业的顶尖金融机构董事长、总经理；③ 上市公司董事长；④ 相关会管单位代表。

3) 国务院食安办：针对婴幼儿食品、赈灾食品等加大日常监管力度

财联社 7 月 26 日电，国务院食安办近日印发通知，要求各地食安办要切实发挥统筹协调作用，加强暑期、汛期食品安全工作，全力保障人民群众饮食安全。通知要求：①要督促食品生产经营企业严格落实“日管控、周排查、月调度”制度，全面排查场所环境、设施设备、原料采购、加工制作、贮存管理、人员健康等方面的风险隐患；②认真做好食品原料清理、环境清洁、设备检修、用具消毒等工作，确保符合食品生产经营要求；③采取有效措施防止食品及食品相关产品污染，严防腐败变质、污秽不洁的食品、食品原料、半成品流入市场，及时处置污染、变质食品；④各地要针对米面油、肉蛋奶、调味品等消费量大的食品，婴幼儿、老人等重点人群食品，以及向灾区集中调拨、捐赠、销售和灾区企业生产销售的食品，加大日常监管力度。

3、公告淘金

- 1、汇绿生态：拟购买武汉钧恒 49%股权 股票 7 月 28 日复牌
- 2、太原重工：控股股东太重集团拟增持 8000 万元-1.6 亿元公司股份
- 3、首创证券：拟发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市
- 4、瑞贝卡：上半年净利润同比增长 15.31%
- 5、云天励飞：2025 年全面聚焦 AI 芯片 三大核心布局押注推理蓝海

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）
盐湖股份	1.00%	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%
康普顿	0.17%	宝钛股份	0.40%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
凯赛生物	10 派 4 元	比音勒芬	10 派 5 元
瑞芯微	10 派 6.5	招商公路	10 派 4.17 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
华署高科	1.07%	玉和田	3.00%
华新水泥	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）
铜冠铜箔	261.99%	绿联科技	559.65%
奕东电子	153.50%	俊成科技	248.19%
西侧测试	114.87%	立新能源	99.13%
军信股份	48.67%	乔峰智能	56.23%
大全能源	288.13%	晋拓股份	300.00%