

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2240		172		3002	
涨停板			跌停板		
48 支	62 支	-22.58%	8 支	12 支	-33.33%
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	622（12.09%）		创新高个股	303（5.89%）	
破净个股	323（6.28%）		创新低个股	6（0.12%）	

二、投资策略

市场在政策面、基本面、资金面、情绪面、消息面等有利因素的影响下，保持稳健向上运行，当前市场环境仍保持积极因素占主导，接下来可关注一些短期因素的边际变化，包括中美新一轮谈判、美国关税谈判进展以及美联储 7 月议息会议等，总体上市场向上运行的大趋势不会有较大的变化，可积极关注行业层面的配置机会。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-07-29	44632.99 -0.46%	英国富时 100 2025-07-29	9136.32 +0.60%
纳斯达克 2025-07-29	21098.29 -0.38%	德国 DAX30 2025-07-29	24217.37 +1.03%
标普 500 2025-07-29	6370.86 -0.30%	法国 CAC40 2025-07-29	7857.36 +0.72%

商品

COMEX 黄金期货	+0.42%，报 3324.00 盎司
WTI 原油期货	+3.45%，69.27 元/桶
VIX 恐慌指数	+6.32%，报 15.98

外汇

离岸人民币汇率 2025-07-29	中间价汇率	变动值
	7.18082	-0.02%
美元指数 2025-07-29	指数	变动值
	98.92020	+0.26%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 中美经贸会谈在瑞典斯德哥尔摩举行

据新华社，当地时间 7 月 28 日至 29 日，中美经贸中方牵头人、国务院副总理何立峰与美方牵头人、美国财政部长贝森特及贸易代表格里尔在瑞典斯德哥尔摩举行中美经贸会谈。双方就中美经贸关系、宏观经济政策等双方共同关心的经贸议题开展了坦诚、深入、富有建设性的交流，回顾并肯定了中美日内瓦经贸会谈共识和伦敦框架落实情况。根据会谈共识，双方将继续推动已暂停的美方对等关税 24%部分以及中方反制措施如期展期 90 天。

何立峰表示，中美双方经贸团队要以两国元首 6 月 5 日通话重要共识为指引，秉持相互尊重、和平共处、合作共赢的原则，尊重各自关切，进一步巩固共识，加深互信。中方对中美经贸关系的立场是一贯的，中美经贸关系的本质是互利共赢，双方在经贸领域拥有广泛共同利益和广阔合作空间，中美合则两利、斗则俱伤。稳定、健康、可持续的中美经贸关系不仅有利于实现各自的发展目标，也有利于促进世界经济的发展与稳定。下一步，双方应继续按照两国元首通话重要共识，

充分发挥好中美经贸磋商机制作用，不断增进共识、减少误解、加强合作，进一步深化对话磋商，不断争取更多双赢结果。

美方表示，稳定的美中经贸关系对两国乃至全球经济具有重要意义，愿与中方一道，继续通过美中经贸磋商机制协商解决经贸领域分歧，推动取得更多磋商成果，进一步稳定美中经贸关系。

2) 国家邮政局召开快递企业座谈会

财联社 7 月 29 日电，据国家邮政局消息，7 月 29 日，国家邮政局召开快递企业座谈会，就依法依规治理行业“内卷式”竞争，强化农村地区领取快件违规收费等突出问题整治，促进行业高质量发展进行座谈交流。国家邮政局局长赵冲久出席会议并讲话，副局长廖进荣主持会议。会议指出，党的十八大以来，我国快递行业持续快速发展。各企业负责人要进一步增强大局意识，认真贯彻落实党中央、国务院工作部署，紧跟时代步伐，引领业态发展，积极推动解决“内卷式”竞争和农村地区领取快件违规收费等突出问题，维护好行业良好发展业态。快递企业总部要履行好主体责任，创新经营模式，努力提升农村地区快递服务的适应性和可持续性。要大力强化合规意识，健全长效机制，深入排查风险隐患，加强企业内部管理，确保网络平稳运行和基层网点稳定，促进企业高质量发展。邮政管理部门要加大监管和执法力度，切实维护消费者和快递从业人员合法权益，营造市场化、法治化、国际化营商环境。

3) 中国光伏行业协会：部分自媒体发布反内卷内容与实际情况严重不符

财联社 7 月 29 日电，中国光伏行业协会发布辟谣公告称，近日，有部分自媒体发布了关于光伏行业反内卷，特别是多晶硅方面工作的新闻，相关内容与实际情况严重不符，请大家不信谣，不传谣。协会将秉着法治化、市场化原则推进反内卷工作，力求尽快走出内卷式恶性竞争。请大家一切以官方发布信息为准。

2、行业动态

1) 蓝佛安：用好用足更加积极的财政政策 加大财政逆周期调节力度

财联社 7 月 30 日电，财政部部长蓝佛安在学习时报发表《以优良作风凝心聚力为经济持续向好贡献财政力量》文章指出，用好用足更加积极的财政政策，加大财政逆周期调节力度。加快发行和使用超长期特别国债、地方政府专项债券，尽早形成实物工作量。发挥财政资金引导和带动效应，推动各项政策效能不断释放。落实好助企帮扶各项财税政策，有效改善经济微观循环。统筹运用专项资金、税收优惠、政府采购和政府投资基金等政策工具，支持传统产业改造提升、新兴产业发展壮大和未来产业前瞻布局。指导督促地方做好隐性债务置换工作，积极稳妥化解地方政府债务风险。

2) IMF：大幅调高今年中国经济增速预期 0.8 个百分点，全球经济韧性仍在、前景脆弱

财联社 7 月 29 日电，国际货币基金组织（IMF）发布最新《世界经济展望》，预计今明两年全球经济增长分别为 3.0%和 3.1%，较今年 4 月的预测分别上调 0.2 个和 0.1 个百分点。IMF 首席经济学家皮埃尔-奥利维耶·古兰沙表示，贸易形势仍主导全球经济前景。虽然贸易谈判出现了一些令人欢迎的进展，为全球经济的韧性提供了支撑，但整体关税水平仍处于历史高位，全球政策环境依然高度不确定性。IMF 将今年中国经济增速大幅上调 0.8 个百分点，至 4.8%，反映了今年上半年中国经济活动强于预期且中美实际关税税率显著低于 4 月预测。

3) 上市公司回购热情明显上升 年内合计回购金额达到 889.93 亿元

财联社 7 月 29 日电，据统计，7 月 A 股上市公司实施回购金额达到 140.12 亿元（按公告日期计算），较 6 月增长 12.06%，已连续 4 个月单月回购金额超百亿元，上市公司回购热情明显上升，年内合计回购金额达到 889.93 亿元。今年以来共有 553 家上市公司发布股票回购预案（剔除定向回购），以预告回购金额上限计算，30 家公司回购金额上限均在 10 亿元及以上，美的集团、宁德时代、贵州茅台回购金额上限最高，分别为 130 亿元、80 亿元、60 亿元。数据显示，今年以来发布回购预案的 553 家公司中，有 32 家最新市盈率处于今年以来 30%分位数（当前市盈率在历史数组中的分布点）以下。

3、公告淘金

- 1、道氏技术：签订人形机器人相关战略合作框架协议
- 2、仕佳光子：上半年净利润同比增长 1712% 1.6T 光模块用 MT-FA 产品实现批量出货
- 3、北方稀土：包钢股份中标雅鲁藏布江稀土合金钢材项目属实
- 4、华勤技术：拟 23.93 亿元受让晶合集成 6%股份
- 5、万通智控：签订具身智能领域独家授权协议

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%
黄河旋风	1.04%	鞍钢股份	0.34%
安通控股	0.85%	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 元	招商公路	10 派 4.17 元
宏利达	10 派 3.4 元	华茂股份	10 派 1 元
百合股份	10 派 7.5 元	安德里	10 派 2.5 元
山东高速	10 派 4.2 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%
富洁环保	1.15%	孚能科技	1.00%
易德龙	1.22%	冠城新材	1.62%
天德钰	1.00%	双枪科技	3.75%

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%
华大九天	106.98%	立新能源	99.13%
润本股份	141.37%	乔峰智能	56.23%
大全能源	288.13%	晋拓股份	300.00%