

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1061		65		4287	
涨停板			跌停板		
51 支	55 支	-7.27%	9 支	10 支	-10.00%
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	646 (12.57%)		创新高个股	159 (3.09%)	
破净个股	352 (6.85%)		创新低个股	14 (0.27%)	

二、投资策略

当前 A 股处于中长期慢牛阶段，指数波动性下降，热点轮动合理。总体来看，近期市场呈现持续震荡攀升态势，量能配合较为充沛，市场赚钱效应吸引增量资金入场，乐观情绪持续积聚，沪综指 3600 点附近震荡整固后仍有潜力拓展上升空间。配置上建议关注创新药和 AI 产业链。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-07-31	44130.98 -0.74%	英国富时 100 2025-07-31	9132.81 -0.05%
纳斯达克 2025-07-31	21122.45 -0.03%	德国 DAX30 2025-07-31	24065.47 -0.81%
标普 500 2025-07-31	6339.39 -0.37%	法国 CAC40 2025-07-31	7771.97 -1.14%

商品

COMEX 黄金期货	-0.13%，报 3348.60 盎司
WTI 原油期货	-1.34%，69.36 元/桶
VIX 恐慌指数	+5.23%，报 16.29

外汇

离岸人民币汇率 2025-07-31	中间价汇率	变动值
	7.20955	-0.04%
美元指数 2025-07-31	指数	变动值
	100.06540	+0.09%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 国常会部署实施个人消费贷款贴息政策与服务业经营主体贷款贴息政策

财联社 7 月 31 日电，据央视新闻报道，国务院总理李强 7 月 31 日主持召开国务院常务会议，会议部署实施个人消费贷款贴息政策与服务业经营主体贷款贴息政策。会议指出，对个人消费贷款和服务业经营主体贷款进行贴息，有利于通过财政金融联动的方式，降低居民信贷成本和服务业经营主体融资成本，更好激发消费潜力、提升市场活力。要抓好贴息政策组织实施，加强部门协同，简化办理手续，推动政策尽快落地，同时严格监管提高资金使用效益，确保财政资金用好用到位。

2) 第六届民营经济法治建设大会在京举行

财联社 7 月 31 日电，据新华社报道，第六届民营经济法治建设大会 31 日在京举行。全国政协副主席、全国工商联主席高云龙指出，要在政策指引下强信心稳预期，引导广大民营经济人士将思想和行动统一到党中央对形势的科学判断和决策部署上来；在法律实施中强保障促发展，扎实落实促进民营经济发展的政策措施，协力依法保护民营企业 and 企业家合法权益；在法治轨道上强基础争一流，坚定不

移走企业治理现代化之路。各级工商联及所属商会要发挥桥梁纽带和助手作用，主动加强与立法执法司法机关、法学会的沟通联系，做强做实为企业服务。

3) 国家发改委：以稳就业扩内需为重点做好政策预研储备

财联社 7 月 31 日电，国家发展改革委 7 月 31 日召开 2025 年上半年发展改革形势通报会，会议强调，聚焦重大变化、重要指标、重大问题等做好形势分析和研判，以稳就业扩内需为重点做好政策预研储备，强化宏观政策取向一致性。扎实做好“十四五”规划收官各项工作，开展总结评估，对标对表党中央精神做好“十五五”规划编制工作，科学合理谋划目标指标，深入谋划重大战略任务、重大政策举措、重大工程项目，加强对地方规划编制的指导。

2、行业动态

1) 国常会审议通过《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》

财联社 7 月 31 日电，据央视新闻报道，国务院总理李强 7 月 31 日主持召开国务院常务会议，会议审议通过《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》。会议指出，当前人工智能技术加速迭代演进，要深入实施“人工智能+”行动，大力推进人工智能规模化商业化应用，充分发挥我国产业体系完备、市场规模大、应用场景丰富等优势，推动人工智能在经济社会发展各领域加快普及、深度融合，形成以创新带应用、以应用促创新的良性循环。政府部门和国有企业要强化示范引领，通过开放场景等支持技术落地。要着力优化人工智能创新生态，强化算力、算法和数据供给，加大政策支持力度，加强人才队伍建设，构建开源开放生态体系，为产业发展壮大提供有力支撑。要提升安全能力水平，加快形成动态敏捷、多元协同的人工智能治理格局。

2) 工信部：上半年我国规模以上互联网企业利润总额 743.2 亿元 同比下降 8.3%

财联社 7 月 31 日电，工信部数据显示，上半年，我国规模以上互联网和相关服务企业完成互联网业务收入 9613 亿元，同比增长 3.1%，增速较 1—5 月份提升 2.2 个百分点；我国规模以上互联网企业实现利润总额 743.2 亿元，同比下降 8.3%，

降幅较 1—5 月份扩大了 6.1 个百分点；我国规模以上互联网企业共投入研发经费 485.6 亿元，同比增长 2.6%，增速较 1—5 月份回落 1.5 个百分点。

3) 国办：鼓励各地加大对残疾人托养照护服务设施建设和存量土地、场地供给的支持力度

财联社 7 月 31 日电，国务院办公厅发布关于加强重度残疾人托养照护服务的意见。其中提到，加大政策扶持力度。鼓励各地加大对残疾人托养照护服务设施建设和存量土地、场地供给的支持力度，对社区服务机构提供减免场地租金等支持。对符合条件的非营利性残疾人托养照护服务机构，可以划拨方式供地，按公益事业建设用地纳入年度建设用地供应计划，依法依规享受现行税收优惠以及水电气热价格优惠政策。开展残疾人辅助性就业服务的机构可按规定享受相关扶持政策。

3、公告淘金

- 1、汇绿生态：控股子公司投资建设高速率光模块生产基地额度增至 8 亿元
- 2、安凯微：推出 AK1037 系列低功耗锁控 SoC 芯片
- 3、英维克：已构建相对完整的液冷全链条技术、产品和解决方案的能力
- 4、山鹰国际：拟 29.77 亿元设立合伙企业引入长期投资者 包括中国东方资产管理股份有限公司等
- 5、道道全：上半年净利润同比增长 563%

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%	中孚实业	0.61%
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
时代电气	10派10元	海信视像	10派8.8元
新华保险	10派19.9元	马应龙	10派6.2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
浦东金桥	10派3.227元	国投电力	10派4.565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%	国脉科技	1.00%
易德龙	1.22%	神力股份	2.26%
富创精密	1.00%	惠柏新材	0.94%

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）
立新能源	99.13%	博实结	124.33%
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%
易视精密	24.37%	晋拓股份	300.00%