

三大指数振幅缩窄 两市量能回落

证券研究报告——市场日报

行情回顾

2026. 07. 23

（预计发布时间：2026. 07. 24）

大同证券研究中心

分析师：景剑文

执业证书编号：S0770523090001

邮箱：jingjw@dtsec.com.cn

地址：山西太原长治路 111 号山西世贸中心

A 座 F12、F13

网址：<http://www.dtsbc.com.cn>

周四（7 月 23 日），三大指数早盘高开，之后短暂拉升后回落，后全天窄幅震荡，尾盘小幅收红。截至收盘，上证指数（+0.25%）收涨 3876.78 点，深证成指（+0.44%）收涨 14123.31 点，创业板指（+0.25%）收涨 3575.52 点，两市量能再度回落，不足 2.2 万亿。申万一级行业多数上涨，电力设备、有色金属、环保领涨，电子、计算机、传媒领跌。

风险提示

热门板块突发利空引发市场扰动

当日要闻

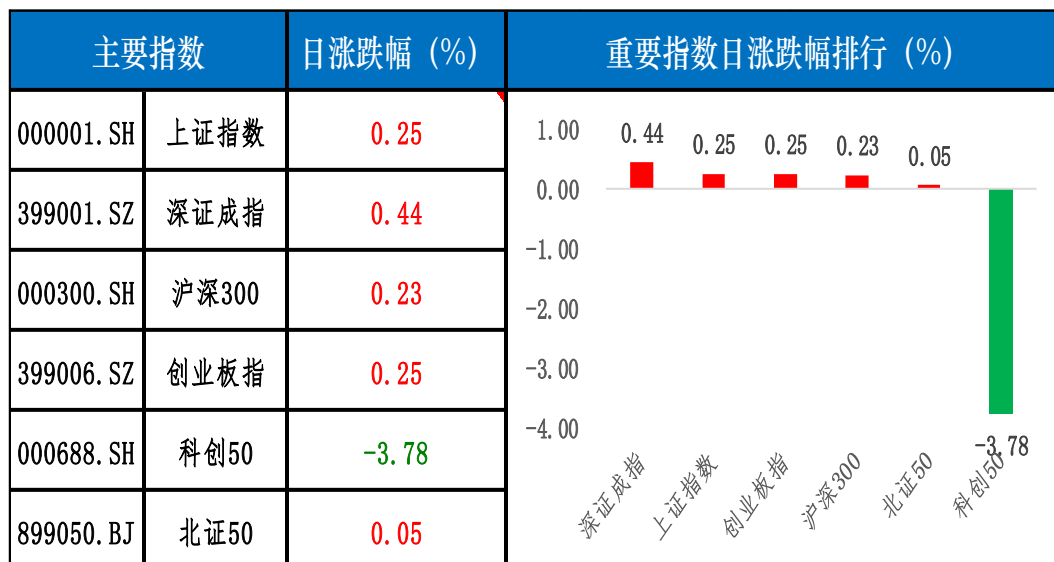
罕见！加息突变！美联储传来重磅消息。据最新消息，目前华尔街交易员预计，美联储在 7 月 29 日会议上加息 25 个基点的概率约为 30%，维持利率不变的概率约为 70%。有分析人士指出，在议息会议前夕，市场仍存在如此大的分歧，非常罕见。（消息来源：东方财富）

上海：推动科创板持续深化改革 持续扩大科创板第五套上市标准的适用范围。中共上海市委金融委员会办公室、上海市发展和改革委员会等部门印发《上海市充分发挥直接融资功能进一步加强科技金融服务的若干措施》，其中提出，推动科创板持续深化改革。推动出台科创板人工智能、低空经济等企业适用第五套标准上市审核指引，推动可控核聚变、具身智能、大模型、量子计算、脑机接口等新兴产业和未来产业领域企业在科创板上市，持续扩大科创板第五套上市标准的适用范围，增强资本市场对前沿科技领域未盈利企业的制度包容性与适应性。用好优质科技企业试点 IPO 预先审阅机制，推动进一步完善上海证券交易所与优质投资机构及专业投资者的沟通交流机制。（消息来源：东方财富）

商务部：中美正就降税安排征求意见并将尽快推动实施。商务部外资司司长孟华婷在发布会上回应中美双方成立贸易理事会、投资理事会进展的有关提问时说，目前，中美双方经贸团队正在就贸易理事会架构、职能、运行模式等具体安排保持密切沟通，并探讨推进各自 300 亿美元规模的对等降税框架安排。中方正在就相关降税安排建议广泛征求国内企业、商协会、地方政府、美资企业商协会等利益相关方意见，美方也在就贸易理事会及对等降税安排征求公众评论意见。（消息来源：东方财富）

■ 指数表现

图表 1 重要指数日涨跌幅 (%) (2026. 7. 23)



数据来源: Wind 大同证券研究中心

■ 市场表现

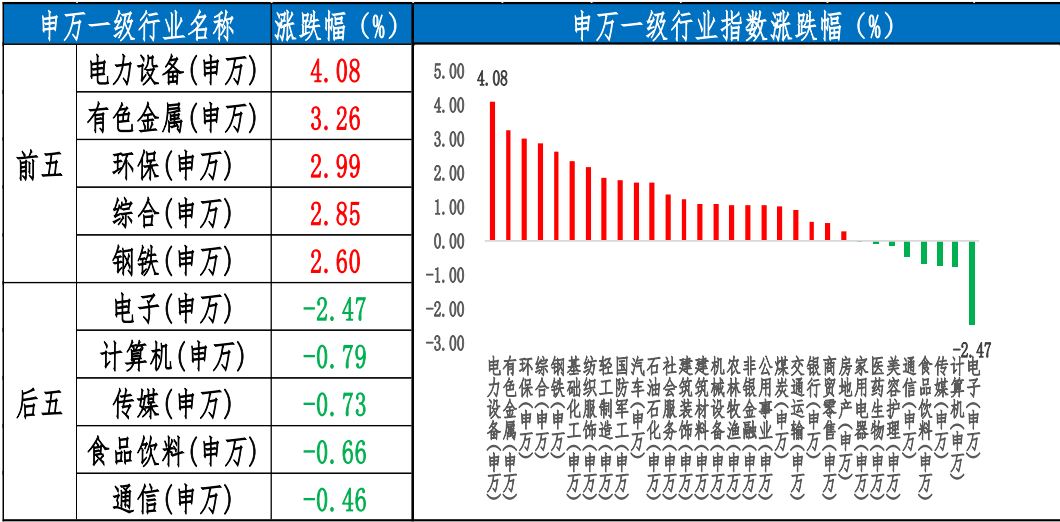
图表 2 市场日度综合表现 (2026. 7. 23)

分类	指标	数据	单位
市场强弱 (沪深京)	上涨家数	4,260	只
	平盘家数	62	只
	下跌家数	1,208	只
赚钱效应 (沪深京)	涨停家数	129	只
	跌停家数	2	只
	上涨家数占比	75.25	%
成交情况 (沪深)	两市成交量	1,187.70	亿股
	两市成交额	21,953.01	亿元

数据来源: Wind 大同证券研究中心

■ 板块表现

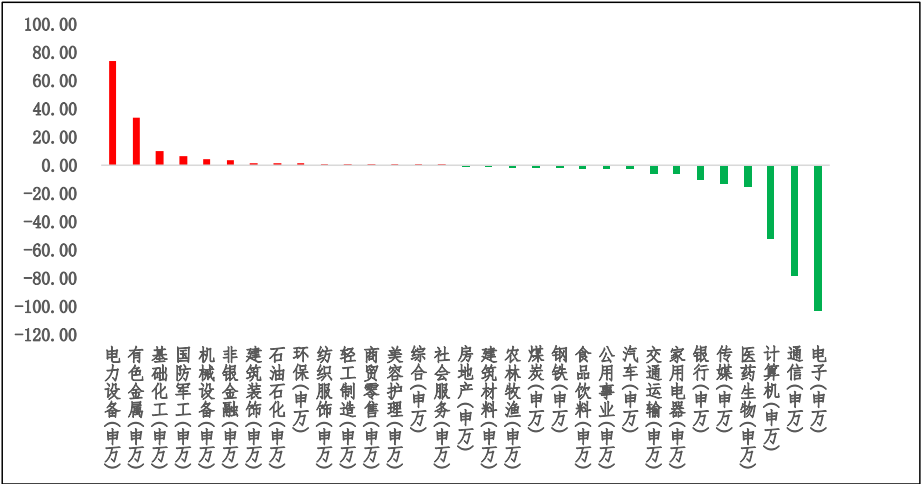
图表 3 申万 I 级行业日涨跌幅情况 (%) (2026. 7. 23)



数据来源: Wind 大同证券研究中心

■ 资金表现

图表 4 申万 I 级行业日主力资金净流入 (亿元) (2026. 7. 23)



数据来源: Wind 大同证券研究中心

大同证券投资评级的类别、级别定义：

类别	级别	定义
股票评级	强烈推荐	预计未来 6~12 个月内，股价表现优于市场基准指数 20% 以上
	谨慎推荐	预计未来 6~12 个月内，股价表现优于市场基准指数 10% ~20%
	中性	预计未来 6~12 个月内，股价波动相对市场基准指数-10% ~+10%
	回避	预计未来 6~12 个月内，股价表现弱于市场基准指数 10% 以上
	‘+’ 表示市场表现好于基准，‘-’ 表示市场表现落后基准	

类别	级别	定义
行业评级	看好	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现强于市场基准指数
	中性	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现跟随市场基准指数
	看淡	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现弱于市场基准指数

注 1：公司所处行业以交易所公告信息为准

注 2：行业指数以交易所发布的行业指数为主

注 3：基准指数为沪深 300 指数

分析师声明：

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为注册分析师，本报告准确客观反映了作者本人的研究观点，结论不受第三方授意或影响。在研究人员所知情的范围内本公司、作者以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

本报告采用的研究方法均为定性、定量相结合的方法，本报告所依据的相关资料及数据均为市场公开信息及资料（包括但不限于：Wind/同花顺 iFinD/国家统计局/公司官网等），做出的研究结论与判断仅代表报告发布日前的观点，具备一定局限性。

免责声明：

本报告由大同证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点皆为公开信息，但大同证券不能保证其准确性和完整性，因此大同证券不对因使用此报告的所载资料而引致的损失负任何责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。此报告仅做参考，并不能依靠此报告以取代独立判断。本报告仅反映研究员的不同设想，见解及分析方法，并不代表大同证券有限责任公司。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。

特别提示：

- 1、投资者应自主做出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。
- 2、未经允许投资者不得将证券研究报告转发给他人。
- 3、投资者需慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。
- 4、本报告预计发布时间可能会受流程等因素影响而延迟，但最大延迟不会超一周。

版权声明：

本报告版权为大同证券有限责任公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用需注明出处为大同证券研究中心，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

分析师承诺：

本人、本人配偶及本人的利害关系人与报告内容所涉标的公司不涉及利益冲突。