万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年7月31日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3804.69	-0.62%
深证成指	13285.80	-2.73%
创业板指	3244.62	-3.97%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2905.0	0.29%
沪深当月连续	4529.6	-0.92%
恒生期货指数	33769.78	0.52%

一、宏观消息汇总

1. 中共中央政治局：深化资本市场投融资综合改革，提升资本市场韧性和信心

2. 中共中央政治局：及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度，加力扩大内需

3. 国家统计局：2025年我国“三新”经济增加值占国内生产总值比重为18.39%

二、行业最新动态

1. 扩内需政策进入加速兑现期，三季度消费业绩压力有望环比改善，相关个股：步步高(002251)、中百集团(000759)等

2. Kimi完成F轮超35亿美元融资，国产模型有望向高价值场景渗透，相关个股：深信服(300454)、米奥会展(300795)等

3. 微软Azure云业务年化收入首破千亿美元，全年资本支出不变，相关个股：汉得信息(300170)、金山办公(688111)等

三、上市公司聚焦

1. 容百科技(688005)：拟投资建设仙桃年产30万吨钠电正极材料一体化项目，项目总投资47.23亿元

2. 悦心健康(002162)：上半年营业收入5.09亿元，同比增长4.23%。归属于上市公司股东的净利润533.1万元，同比增长201.54%

3. 上海医药(601607)：下属常州制药厂瑞舒伐他汀依折麦布片(Ⅰ)获得批准生产

4. 新北洋(002376)：控股子公司荣鑫科技中标工商银行2026年度网点新型客户交互终端项目

四、市场回顾及展望

七月三十日（周四），市场午后探底回升后，再度震荡回落截至收盘，沪指跌0.62%，深成指跌2.73%，创业板指跌3.97%。沪深两市成交额2.34万亿，较上一个交易日放量462亿。市场热点较为杂乱，全市场超3600只个股下跌。

板块方面，大消费板块延续强势，食品饮料方向涨幅居前，金徽酒、舍得酒业、海欣食品、一鸣食品、均瑶健康、西安饮食涨停。AI应用端反复活跃，传智教育4连板，普联软件20CM涨停MLCC概念震荡拉升，双星新材涨停，昀冢科技触及20CM涨停。汽车整车板块反复活跃，江淮汽车涨停。下跌方面，端侧AI概念走弱，瑞芯微跌停，星宸科技、翱捷科技跌超13%。CPO概念震荡调整，东山精密、光迅科技、剑桥科技跌停。

周四凌晨，美联储公布7月利率决议，维持利率不变，符合市场整体预期。但内部加息呼声渐多，年内加息预期升温。周四政治局会议召开，会议指出要深化资本市场投融资综合改革，提升资本市场韧性和信心。要及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度，加力扩大内需。

后市短期大概率进入震荡磨底阶段，高位成长股仍有消化估值需求，低估值消费、红利防御品种更具韧性。待成交量重新放量、外围情绪企稳后，反弹行情才具备重启条件。

投资顾问：袁鹏 执业资格号：S0380619070003

• 免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。