

市场要闻

1. **央行等九部门联合印发《关于加强科技金融领域数据开发利用的通知》。**《通知》协同推进科技金融领域数据开发利用，发布《全国科技金融领域数据开发利用目录1.0》，涵盖企业名单与科创属性、进出口、投融资、经营、研发投入、知识产权、创新能力评价、企业需求等8大类、26个数据指标。支持各地形成具有区域特色的科技金融数据开发利用清单，建设省级科技金融领域数据开发利用配套信息设施，加强现有信息系统资源互联互通，促进数据信息归集共享。坚持统筹发展与安全，规范科技公共数据开发利用，加强全过程安全管理，切实防范各种数据风险。
2. **发改委：将从三方面推动投资止跌回稳。**中国国家发展改革委国民经济综合司副司长杨特在星期三（7月29日）出席“中国经济圆桌会”全媒体访谈节目时表示，将从推动政府投资尽快到位、重大工程加速开工建设和激发民间投资活力三方面促进投资止跌回稳和结构优化。
3. **美联储如预期按兵不动，1/4成员投下反对票。**北京时间周四凌晨，美联储将联邦基金利率目标区间维持在3.5%至3.75%之间不变。这是今年连续第5次维持利率不变。美联储联邦公开市场委员会(FOMC)以9票赞成、3票反对通过了决议。与之相比，上次会议的投票结果为12票赞成、0票反对。有“美联储传声筒”之称的记者Nick Timiraos指出，这是自2016年以来，美联储首次在同一次政策决议中出现三张方向一致的反对票，反映出内部支持收紧政策的声音正在增强。

市场回顾

1. 周三A股市场主要指数多数收涨。创业板指领涨，涨幅达1.55%，沪深300指数上涨0.67%，上证指数微涨0.4%。科创50指数则下跌0.87%。市场成交额达23117亿元，日变动增加2726亿元。
2. 行业方面，传媒板块领涨，涨幅超过3%，商贸零售、社会服务、钢铁等板块也表现强势。电子板块领跌，跌幅超过1%。计算机板块亦小幅下跌。热门概念板块中，乳业指数表现最为抢眼，大涨近7%。炒股软件、汽车整车精选、盐湖提锂等概念也涨幅居前。
3. 利率方面，国内10年期国债到期收益率报1.7329%，下行0.22BP；DR007收于1.5019，上行3.43BP。

利率

图表 1: 10 年期国债收益率, 最新值 1.7329, 变动-0.22BP

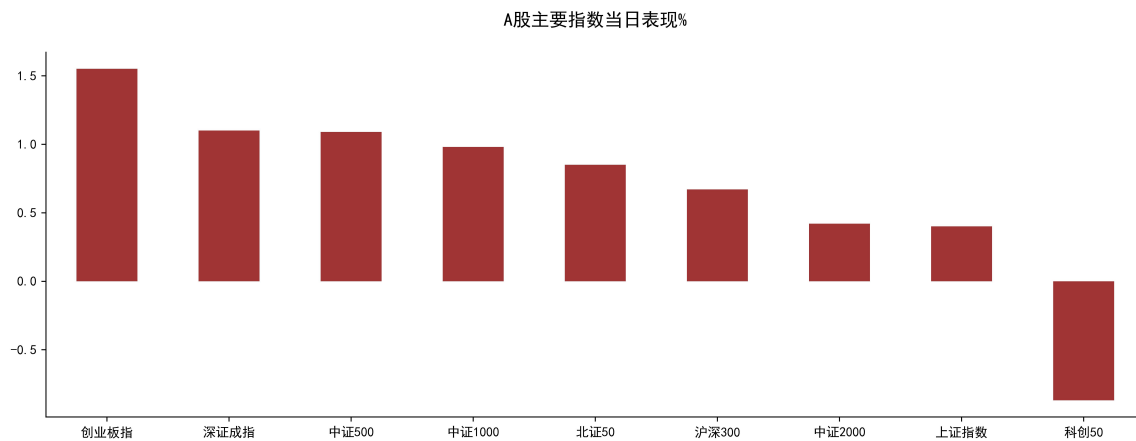


图表 2: DR007 走势图, 最新值 1.5019, 变动 3.43BP



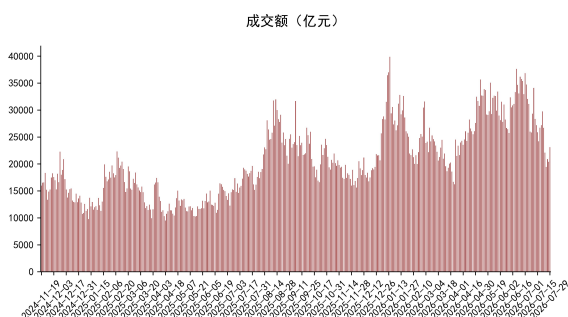
A 股市场

图表 3: A 股主要指数表现

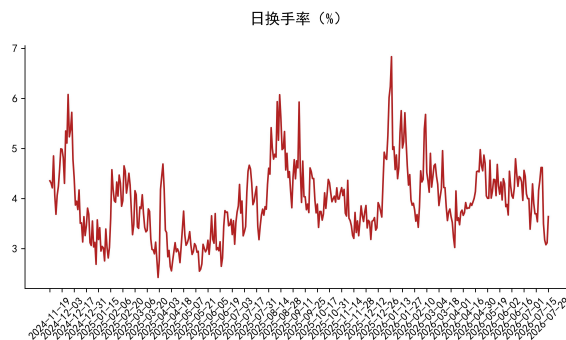


数据来源: Wind, 银泰证券研究所

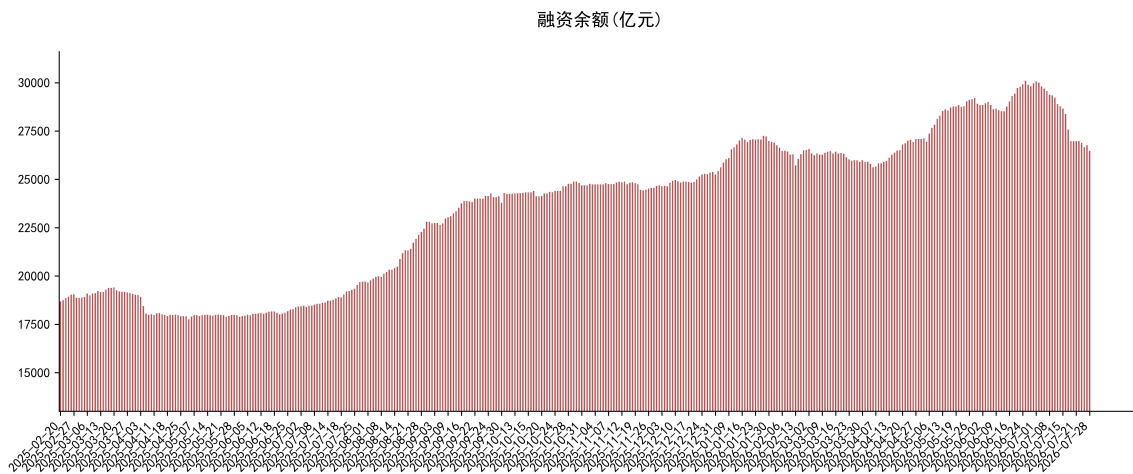
图表 4: 市场成交变化, 最新值为 23117 亿元



图表 5: 市场换手率变化, 最新值为 3.64%



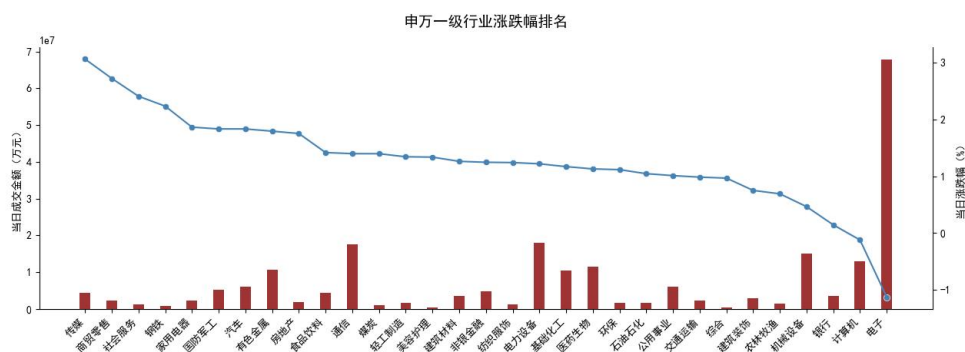
图表 6: 市场融资余额, 最新值为 26469 亿元 (数据截至 2026-07-28)



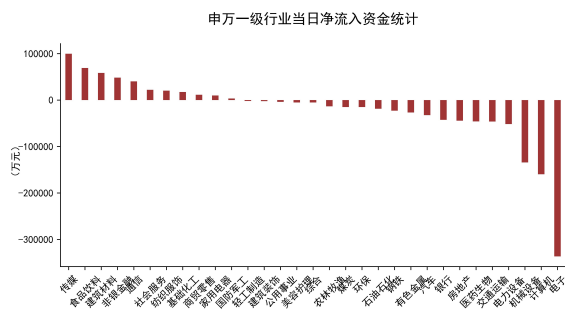
数据来源: Wind, 银泰证券研究所

行业表现

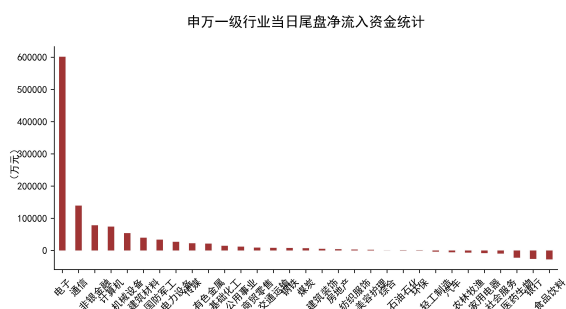
图表 7: 涨跌幅排名前三行业为传媒、商贸零售、社会服务



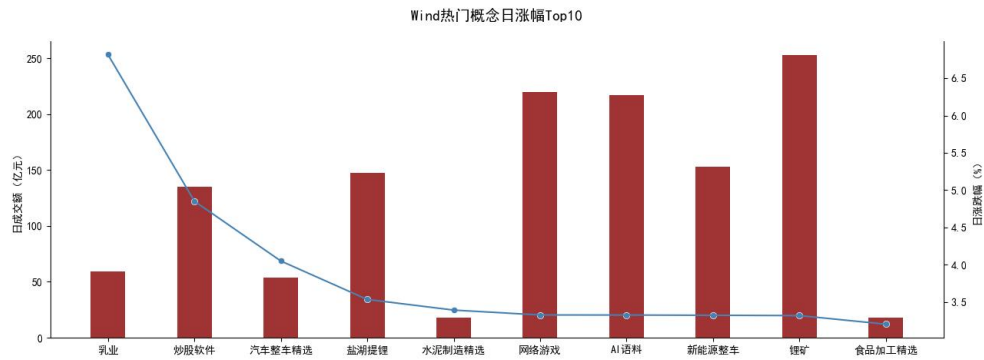
图表 8: 日净流入资金排名前三行业为传媒、食品饮料、建筑材料



图表 9: 当日尾盘净流入资金排名前三行业为电子、通信、非银金融



图表 10: 涨跌幅排名前三主题为乳业、炒股软件、汽车整车精选



数据来源: Wind, 银泰证券研究所

风险提示

- 1、政策力度不及预期;
- 2、房地产市场调整超预期;
- 3、中美紧张关系升温。

信息披露

研究员介绍

分析师：陈建华 执业证书编号：S1470512090001

研究员承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位研究员，在此申明，本报告清晰、准确也反映了研究员本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

投资评级定义

以报告日起6 个月内，个股相对同期市场基准（沪深300 指数）的表现为标准：

推荐：个股涨幅超基准指数10%以上

谨慎推荐：个股涨幅超基准指数5-10%之间

中性：个股涨幅相对基准指数表现具有较大不确定性

减持：个股涨幅弱于基准指数5%-10%之间

卖出：个股涨幅弱于基准指数10%以上

免责条款

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格。

本报告中的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。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告仅向特定客户传送，版权归银泰证券所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。