

市场要闻

1. 中共中央政治局7月30日召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。会议强调，宏观政策要发力提效，加快财政支出和债券资金使用进度，综合运用并适时调整货币政策工具，优化实施财政金融协同促内需政策。会议指出，要有效扩大国内需求，适应不同群体消费需求扩大优质供给，挖掘服务消费潜力，扎实推进“六张网”规划建设。在产业方面，加快现代化产业体系建设，深入实施“人工智能+”行动，发展智能经济新形态，积极推动前沿技术突破和未来产业发展。在改革方面，制定实施全国统一大市场建设条例，继续综合整治“内卷式”竞争，深化国资国企改革，优化民营经济发展环境，推动平台经济规范健康发展。在风险防范方面，稳定房地产市场，实施好一揽子化债方案，深化资本市场投融资综合改革，提升资本市场韧性和信心，扎实推进地方中小金融机构改革化险。

2. 北京时间7月30日晚，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和贸易代表格里尔举行视频通话。双方围绕落实好中美两国元首北京会晤重要共识，就下一阶段中美双方保持经贸关系稳定、拓展务实合作、妥善解决彼此关切，进行了坦诚、深入、富有建设性的交流。中方就近期美对华经贸限制措施表达严正关切。双方同意在两国元首战略引领下，进一步发挥好中美经贸磋商机制作用，加强沟通、增信释疑、拓展合作，推动中美经贸关系稳定向好，助力构建中美建设性战略稳定关系。

市场回顾

1. 周四A股市场主要指数普遍下跌，其中沪深300下跌1.1%，创业板指下跌3.97%，科创50下跌5.38%。市场成交额为23584亿元，较前一日增加467亿元。

2. 行业方面，食品饮料、银行、石油石化板块领涨，分别上涨2.52%、2.48%、1.93%；通信、电子、综合板块领跌，分别下跌7.52%、6.53%、4.11%。热门概念板块中，饮料制造精选、白酒、新能源整车表现活跃，分别上涨4.51%、4.30%、3.27%。

3. 利率方面，国内10年期国债到期收益率报1.7196%，下行1.33BP；DR007收于1.4518，下行5.01BP。

利率

图表 1: 10 年期国债收益率, 最新值 1.7196, 变动-1.33BP

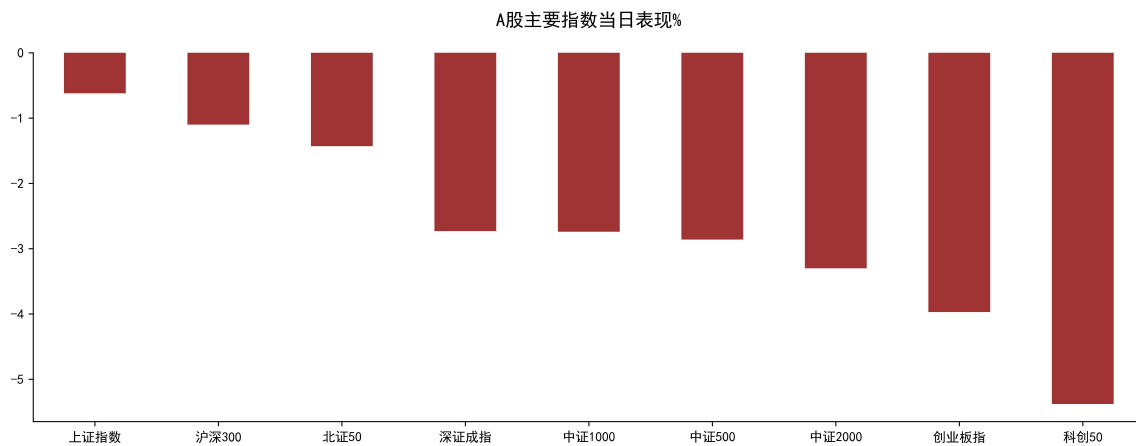


图表 2: DR007 走势图, 最新值 1.4518, 变动-5.01BP



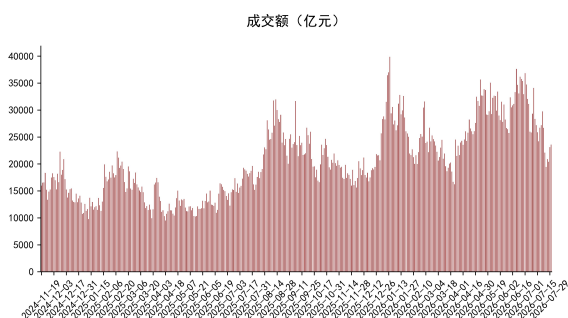
A 股市场

图表 3: A 股主要指数表现

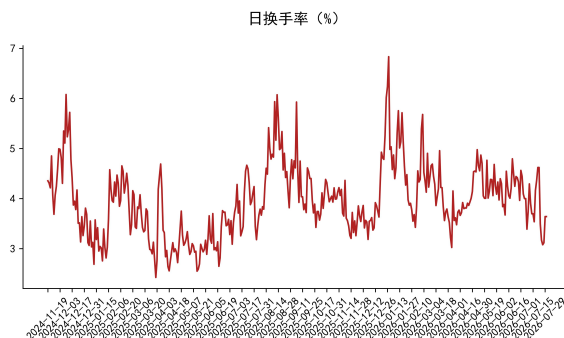


数据来源: Wind, 银泰证券研究所

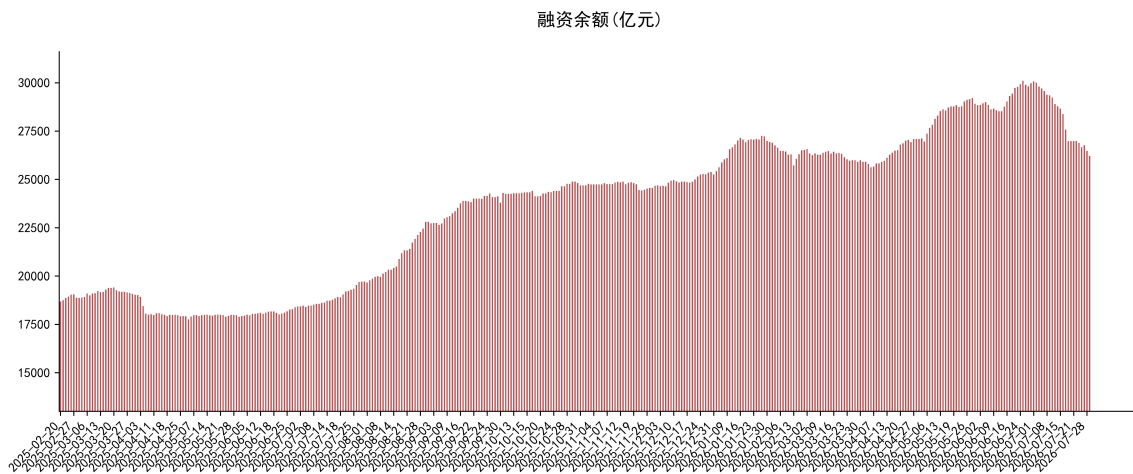
图表 4: 市场成交变化, 最新值为 23584 亿元



图表 5: 市场换手率变化, 最新值为 3.64%



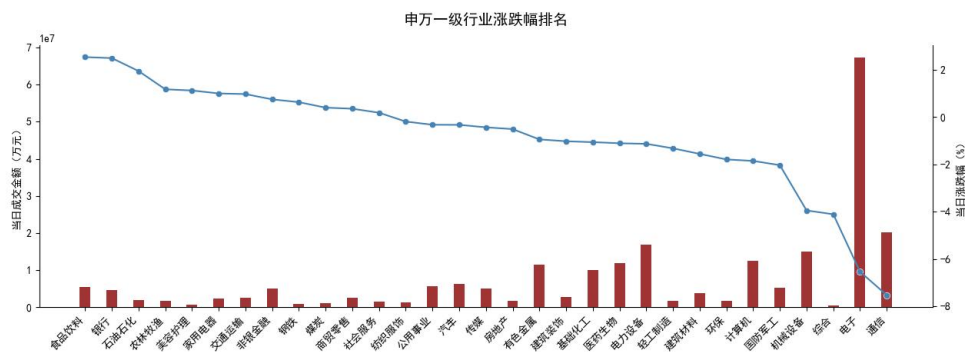
图表 6: 市场融资余额, 最新值为 26213 亿元 (数据截至 2026-07-29)



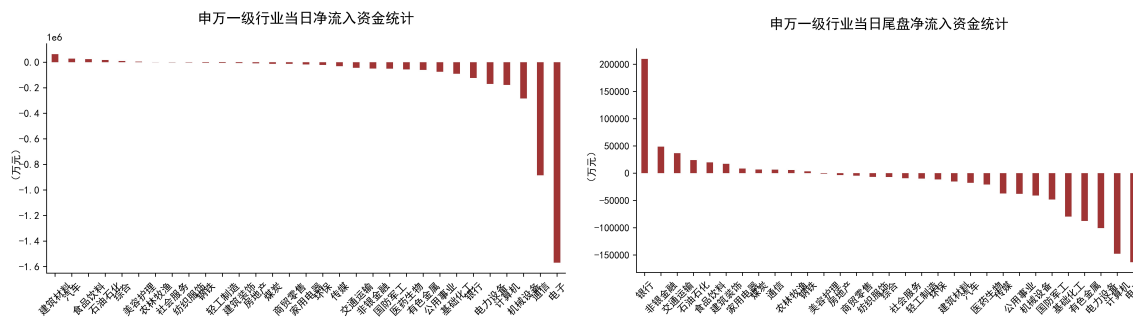
数据来源: Wind, 银泰证券研究所

行业表现

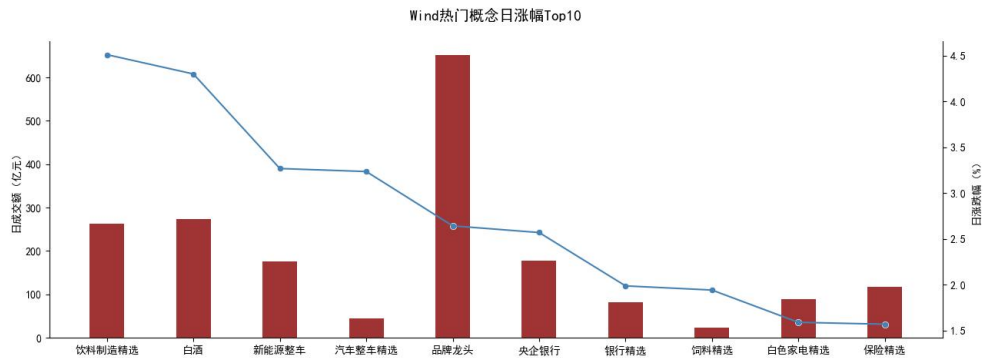
图表 7: 涨跌幅排名前三行业为食品饮料、银行、石油石化



图表 8: 日净流入资金排名前三行业为建筑材料、汽车、食品饮料 图表 9: 当日尾盘净流入资金排名前三行业为银行、非银金融、交通运输



图表 10: 涨跌幅排名前三主题为饮料制造精选、白酒、新能源整车



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。