

国内市场综述

窄幅震荡 小幅收涨

周一（7月29日）大盘窄幅震荡，小幅收涨。截至收盘，上证综指收于2891.85点，上涨0.03%；深成指收于8514.65点，下跌0.96%；中小100下跌0.82%；创业板指下跌1.44%，万得全A成交额共5897亿元，较前一日略有下降。

行业方面，30个中信一级行业中有14个行业上涨，其中银行、建筑及综合涨幅居前，而房地产、电力设备及新能源、食品饮料则跌幅较大。概念方面，中船系、通用航空、低空经济等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指收盘涨跌不一，银行、科技股表现分化
周一（7月29日），美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌0.12%，标普500指数涨0.08%，纳指涨0.07%。卡特彼勒跌1.68%，英特尔跌1.66%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数涨0.36%，特斯拉涨5.6%，谷歌涨1.51%。中概股涨跌互现，星竞威武涨82.93%，嘉楠科技跌7.4%。

新闻精要

1. 习近平同东帝汶总统奥尔塔会谈
2. 中国证监会召开年中工作会议 明确抓好六方面工作
3. 国家发改委下达5亿元投资支持湖南等5省灾后应急恢复
4. 八部门：到2035年建成约80个国家邮政快递枢纽
5. 《中非数字合作发展行动计划》发布
6. 全球重要经济数据发布

风险提示

1. 稳增长力度不及预期；
2. 地缘冲突升级。

分析师：钟哲元

登记编码：S1490523030001

邮箱：zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	2891.85	0.95	0.03
深证成指	8514.65	-82.53	-0.96
沪深300	3390.74	-18.55	-0.54
中小100	5503.08	-45.74	-0.82
创业板指	1635.67	-23.86	-1.44
科创50	707.60	-12.27	-1.70
香港恒生	17238.34	217.03	1.28
恒生中国	6080.56	69.92	1.16
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3239.15	-28.29	-0.87
中证500	4708.84	-27.53	-0.58
中证800	3599.67	-20.03	-0.55
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3382.20	-8.54	-0.45
IF下月	3376.00	-14.74	-0.45
IF季后	3368.80	-21.94	-0.42
IF半年	3366.00	-24.74	-0.44
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	40539.93	-49.41	-0.12
纳斯达克	17370.20	12.32	0.07
日经225	38468.63	801.22	2.13
英国FTSE	8285.71	0.00	0.00
德国DAX	18320.67	-96.88	-0.53
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	104.5744	0.2511	0.24
美元中间价	7.1316	0.0046	0.06
欧元/美元	1.0821	-0.0035	-0.32
美元/日元	154.0220	0.2300	0.15
英镑/美元	1.2859	-0.0011	-0.09
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	2381.50	0.50	0.02
布伦特原油	79.13	-1.15	-1.43
LME铜	9025.00	-86.00	-0.94
LME铝	2247.00	-42.00	-1.83
CBOT小麦	530.25	6.75	1.29
CBOT玉米	413.00	3.00	0.73

数据来源：Wind，国新证券整理

国内市场

窄幅震荡 小幅收涨

► 市场综述

周五（7月26日）大盘探底回升，小幅收涨。截至收盘，上证综指收于2890.9点，上涨0.14%；深成指收于8597.17点，上涨1.45%；中小100上涨1.23%；创业板指上涨0.92%，万得全A成交额共6104亿元，较前一日略有上升。

行业方面，30个中信一级行业中有27个行业上涨，其中家电、国防军工及汽车涨幅居前，仅有银行、电力及公用事业、食品饮料收跌。概念方面，白色家电精选、商业航天及通用航空等指数表现活跃。

► 驱动因素

证监会部署下半年六大工作重点，强调要切实维护市场平稳运行，加强市场风险综合研判和应对，提高交易监管的针对性有效性。完善新股发行逆周期调节机制，用好债券、期货、区域性股权市场等多层次资本市场工具。完善细化注册制相关制度安排，促进加快形成市场化定价、激励约束等机制，加强发行上市全链条监管。引导上市公司加大分红、回购等力度，更好发挥并购重组的作用。着力防范化解私募基金、交易场所、债券违约、行业机构等重点领域风险。坚持重拳治乱，加大力度防假打假，严肃惩处重大违法个案。

北向资金昨日流出49.85亿。当日A共2341只个股上涨，2739只下跌，273只持平。北上资金持续流出，制约指数反弹空间，但市场在冲击下表现出较强韧性，仍有资金利用调整配置入场。

新闻精要

习近平同东帝汶总统奥尔塔会谈

新华社北京7月29日电 7月29日上午,国家主席习近平在北京人民大会堂同来华进行国事访问的东帝汶总统奥尔塔举行会谈。

习近平指出,总统先生是东帝汶建国元勋和中国同东帝汶友好事业的奠基者,你的访问是东帝汶总统首次对中国进行国事访问,具有重要历史意义。中国同东帝汶传统友谊源远流长,中国最早承认东帝汶独立并同东帝汶建交。建交以来,两国始终真诚相待、守望相助,是不同政治制度、发展水平、历史文化国家相互尊重、和平共处、共同发展的典范。两周前,中国共产党二十届三中全会成功召开,中国将进一步全面深化改革,推进高质量发展和高水平对外开放,这将给全球经济发展和两国合作带来新动力、新契机。中方愿同东帝汶一道,推动两国全面战略伙伴关系不断迈上新台阶,更好造福两国人民。

习近平强调,中方愿同东帝汶一道,朝着“三个更高”的目标,引领双边关系长期稳定发展。一是坚定相互支持,打造更高水平双边关系。中方坚定支持东帝汶维护国家统一和社会稳定的努力,愿同东帝汶全面深化战略协作和发展合作,维护好两国主权和安全利益,朝着共建命运共同体的大方向迈进。二是坚持互利共赢,开展更高质量务实合作。围绕产业振兴、基础设施建设、粮食自给、民生改善等四大重点领域合作,以签署共建“一带一路”合作规划为契机,加强发展战略对接,分享水利建设、节水灌溉、防灾减灾等领域经验技术,实施好水稻栽培等农业合作,推进渔业、减贫等合作,助力东帝汶经济自主和多元化发展。三是共促“全球南方”事业,开展更高层次多边协作,弘扬和平共处五项原则精神,加强在联合国、世界贸易组织等多边平台协调配合,共同倡导平等有序的世界多极化、普惠包容的经济全球化,推动构建人类命运共同体。中方也愿在中国—葡语国家经贸合作论坛、联合国粮农组织等框架内同东帝汶开展更多双边、三方合作。

奥尔塔表示,自1976年以来我多次访华,亲眼见证了中国发生的翻天覆地的变化。在习近平主席领导下,中国消除了绝对贫困,堪称人类奇迹。面对深刻演变的世界局势,中国坚定维护多边主义,提出共建“一带一路”和一系列重要全球倡议,并促成沙特伊朗以及巴勒斯坦各派别实现和解,为地区和世界和平与发展事业作出重要贡献,展现了中国作为一个和平、负责任的全球大

国作用和影响力。感谢中国长期以来为东帝汶经济社会发展以及应对新冠疫情提供的宝贵支持。东帝汶希望进一步巩固发展同中国的全面战略伙伴关系，加强粮食安全、基础设施建设等领域合作，助力东帝汶实现国家自主发展。东帝汶坚定恪守一个中国原则，认为台湾是中国领土不可分割的一部分，反对“台湾独立”，反对外部势力干涉，支持中国维护国家主权和领土完整的一切努力。南海问题应该由当事国通过谈判自主解决，东帝汶愿同中国等地区各国一道，共同维护南海和平稳定。我高度赞赏习近平主席提出构建人类命运共同体伟大理念，这体现了古老东方文明智慧，愿同中方密切在多边框架下沟通协作。

会谈后，两国元首共同见证签署共建“一带一路”合作规划和农业、绿色发展、数字经济、航空运输等领域多项双边合作文件。

双方发表《中华人民共和国和东帝汶民主共和国关于深化全面战略伙伴关系的联合声明》。

会谈前，习近平在人民大会堂北大厅为奥尔塔举行欢迎仪式。

天安门广场鸣放 21 响礼炮，礼兵列队致敬。两国元首登上检阅台，军乐团奏中国和东帝汶两国国歌。奥尔塔在习近平陪同下检阅中国人民解放军仪仗队，并观看分列式。

当天中午，习近平在人民大会堂金色大厅为奥尔塔举行欢迎宴会。

王毅参加上述活动。

中国证监会召开年中工作会议 明确抓好六方面工作

中新社北京 7 月 29 日电 中国证监会 29 日召开学习贯彻中共二十届三中全会精神暨年中工作会议，部署进一步全面深化资本市场改革以及下半年重点工作。

会议强调，当前，中国资本市场已经到了向高质量发展加快转变的阶段，要通过进一步全面深化改革来破除体制机制障碍和结构性问题，加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。

会议指出，今年以来，证监会系统扎实推动新“国九条”（《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》）及资本市场“1+N”政策文件落实落地，统筹推进强监管、防风险、促进高质量发展各项工作。下一步，要突出抓好以下工作。

一是切实维护市场平稳运行。加强市场风险综合研判和应对，提高交易监管的针对性有效性，充分发挥各类经营主体的稳市功能，不断改进预期管理。

二是更大力度服务实体经济回升向好。完善新股发行逆周期调节机制，用好债券、期货、区域性股权市场等多层次资本市场工具，稳妥有序推进资本市场制度型开放。

三是推动股票发行注册制走深走实。完善细化相关制度安排，促进加快形成市场化定价、激励约束等机制，加强发行上市全链条监管，大力推进投资端改革。

四是培育高质量上市公司。引导上市公司加大分红、回购等力度，督促提升公司治理水平，更好发挥并购重组的作用。

五是着力防范化解私募基金、交易场所、债券违约、行业机构等重点领域风险。

六是大力提升监管执法效能。坚持重拳治乱，加大力度防假打假，健全监管执法机制，强化科技赋能，严肃惩处重大违法个案。

国家发改委下达 5 亿元投资支持湖南等 5 省灾后应急恢复

据“国家发展改革委”微信号消息，7月29日，国家发展改革委紧急下达5亿元中央预算内投资，支持湖南、河南、四川、陕西暴雨洪涝和福建台风灾害灾后应急恢复，重点用于受损水利防洪、学校医院等灾区基础设施和公共服务设施应急恢复建设，推动尽快恢复正常生产生活秩序。（中新经纬 APP）

八部门：到 2035 年建成约 80 个国家邮政快递枢纽

中新经纬7月29日电“国家邮政局”微信号29日消息，近日，国家邮政局联合工业和信息化部、自然资源部、交通运输部、商务部、海关总署、国家税务总局、国家铁路局、中国民用航空局等八部门印发《关于国家邮政快递枢纽布局建设的指导意见》（以下简称《指导意见》），《指导意见》提出，到2027年初步建成30个左右国家邮政快递枢纽，在全国形成示范带动作用；到2035年建成80个左右国家邮政快递枢纽，形成布局合理、功能完备、智慧高

效、绿色安全的国家邮政快递枢纽网络。

国家邮政快递枢纽是畅通经济循环、连通全国统一大市场、引领现代物流发展的战略性先导性基础设施，对服务保障现代化经济体系建设具有重要意义。

《指导意见》指出，建设国家邮政快递枢纽城市布局要满足畅通全球贸易流通和国内大循环的寄递需求，依托重点航空、铁路、公路口岸和自由贸易试验区、海南自由贸易港、跨境电商综合试验区、边境(跨境)经济合作区等，布局全球性、区域性国际邮政快递枢纽。要更好服务支撑国家区域协调发展战略，统筹考虑东部、中部、西部、东北地区协调发展，在交通区位好、经济潜力大、市场活力足、国际竞争力强、区域带动明显的城市，布局国家邮政快递枢纽。要有效衔接国家综合立体交通网和现代物流体系建设，优先考虑在国家综合交通枢纽城市、国家流通战略支点城市和国家物流枢纽承载城市，布局国家邮政快递枢纽。要在邮政快递市场规模大、业务范围广、辐射能力强、企业枢纽密集的城市，布局国家邮政快递枢纽。

《指导意见》提出，要在全局布局 80 个左右国家邮政快递枢纽，包括 15 个左右全球性国际邮政快递枢纽、20 个左右区域性国际邮政快递枢纽、45 个左右全国性邮政快递枢纽，每个枢纽可因地制宜布局建设 1—3 个国家邮政快递枢纽功能区(统称“国家邮政快递枢纽”)，枢纽功能区由相应城市承载。同时，还要依据城市战略定位、辐射集聚作用、邮件快件处理能力等基础构成，统筹考虑国家重大战略实施、区域经济发展、产业结构优化升级等需要，结合邮政快递企业现有枢纽格局，在全国选取 100 个左右国家邮政快递枢纽承载城市。

《指导意见》从五个方面明确了国家邮政快递枢纽建设的重点任务。

一是高标准高质量建设枢纽。按照“枢纽城市—枢纽功能区”的空间设计，遵循国家邮政快递枢纽建设准则，强化国家邮政快递枢纽服务功能，推动国家邮政快递枢纽集约建设。

二是加快重点领域枢纽建设。推进重点区域国家邮政快递枢纽建设，加快制造业产业集群国家邮政快递枢纽建设，打造一批服务商贸的国家邮政快递枢纽，在鲜活农产品主要产地因地制宜配套建设国家邮政快递枢纽。

三是发挥企业经营主体作用。充分调动企业积极性，推动企业资源整合，提升枢纽公共服务能力。

四是加强科技赋能枢纽建设。加强现代科技应用，加强绿色技术应用，强化公共信息对接协同。

五是培育发展特色枢纽经济。推动枢纽产业融合创新发展，打造国家邮政快递枢纽经济区。

为确保相关措施的落地实施，《指导意见》还提出了加强统筹协调、压实主体责任、完善支持政策、强化资金保障四项保障措施。国家邮政局表示，将不断完善工作机制，加强工作指导，制定国家邮政快递枢纽建设标准指南，分批次核准认定国家邮政快递枢纽承载城市，对达不到建设要求或无法有效推进枢纽建设的承载城市予以动态调整。

《中非数字合作发展行动计划》发布

中新社北京7月29日电 中非数字合作论坛7月29日在北京召开。中国和非洲国家(以下统称“各方”)在论坛上共同发布《中非数字合作发展行动计划》，旨在促进中非数字领域合作与发展。

行动计划指出，各方认识到，数字发展对推进现代化进程具有重要作用。数字非洲是全球发展的重要引擎，推动数字发展有助于实现包容性增长和可持续发展，是实现中非合作2035年愿景的重要途径。

各方强调，开展国际合作对于弥合数字鸿沟，以及确保世界各地的人们都能享受数字技术带来的好处至关重要。各方一致同意，本着自愿原则共同推进数字政策合作行动、数字基建合作行动、数字创新合作行动、数字转型合作行动、数字安全合作行动、数字能力合作行动。

为高效推进合作行动，各方将携手构建政府、企业、智库、金融机构等多层次合作伙伴关系，共同促进中非数字领域发展。

加入该行动计划的国家包括中国和阿尔及利亚、埃及、埃塞俄比亚、布隆迪、布基纳法索、赤道几内亚、多哥、佛得角、冈比亚、刚果共和国、刚果民主共和国、几内亚、加蓬、津巴布韦、科摩罗、科特迪瓦、卢旺达、莫桑比克、尼日利亚、塞内加尔、圣多美和普林西比、苏丹、索马里、突尼斯、乌干达、乍得。未来欢迎更多方加入，共同丰富合作内容，共享数字技术带来的发展机遇。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，国家知识产权局表示，截至今年6月，我国国内发明专利有效量达到442.5万件，权利人为企业的发明专利比重提升到72.8%，企业创新更加活跃。每万人口高价值发明专利拥有量达到12.9件，提前实现国家“十四五”规划预期目标。国内有效注册商标量达4590.9万件，再创新高。

本报告信息来源：新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

钟哲元，在此声明，本人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证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn