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29日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3813.31	-1.16%
深证成指	13509.68	-4.52%
创业板指	3327.03	-7.35%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2905.2	-0.84%
沪深当月连续	4549.8	-2.37%
恒生期货指数	33040.50	0.52%

一、宏观消息汇总

1. 商务部：中国补贴平等适用于各类市场经营主体，外商投资企业积极参与、同等受益

2. 外交部：再次督促日方彻查整改、反思纠错 向中方、国际社会作出负责任交代

3. 国家税务总局：治理违规招商引资涉税问题，维护市场公平统一

二、行业最新动态

1. 阿里云灵骏真武M890超节点已成功适配2.8万亿参数大模型Kimi K3，相关个股：共进股份(603118)、华勤技术(603296)等

2. 我国启动人工智能大模型IPv6能力提升专项行动，相关个股：紫光股份(000938)、瑞斯康达(603803)等

3. 比亚迪人形机器人8月郑州“上岗”，商业服务场景或率先落地，相关个股：贝斯特(300580)、汉威科技(300007)等

三、上市公司聚焦

1. 科达利(002850)：拟1.5亿元至3亿元回购股份用于员工持股或股权激励

2. 环旭电子(601231)：2026年半年度归属于上市公司股东的净利润8.22亿元，同比增长28.85%

3. 中国中车(601766)：控股股东于28日通过集中竞价交易方式首次增持公司A股股份473万股，增持金额为2818.49万元

4. 万孚生物(300482)：拟以3000万元至6000万元回购股份用于员工持股或股权激励

四、市场回顾及展望

七月二十八日（周二），市场全天震荡调整，三大指数低开低走。黄白线分化明显，科技权重股走弱。截至收盘，沪指跌1.16%，深成指跌4.52%，创业板指跌7.35%。沪深两市成交额2.03万亿，较上一个交易日缩量508亿。全市场超2700只个股下跌。

市场热点较为杂乱。板块方面，脑机接口概念延续强势，创新医疗4天3板，塞力医疗、南京熊猫走出2连板。光刻机概念盘中活跃，张江高科、波长光电、永新光学、海立股份涨停。分散染料概念局部异动，吉华集团、安诺其涨停。大消费板块表现活跃，一鸣食品、华天酒店、东百集团、金种子酒涨停。下跌方面CPO概念遭重挫，剑桥科技、东山精密、光迅科技跌停，新易盛源杰科技、中际旭创均跌超15%。存储芯片概念集体调整，德明利、兆易创新跌停。

央行加大短期逆回购投放保障月末流动性，证监会持续释放稳市、引入中长期资金信号，内部流动性托底充足；但外围美债收益率上行、美联储加息预期升温、地缘扰动压制全球风险偏好北向资金波动流出带来外部压力。

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。