经济要闻

1. 国家能源局：记者从国家能源局今天举行的新闻发布会上了解到，今年上半年，全社会用电量同比增长 5.3%，上半年，第一、二、三产业和居民生活用电量，同比分别增长 4.9%、5.1%、8.0%、3.1%。其中，第二产业是全社会用电量增长的主要力量，拉高全社会用电量 3.3 个百分点。分大类看，高技术及装备制造业用电量保持较快增长势头，同比增长 9.8%，较上年同期提高 6.0 个百分点。消费品制造业用电量同比增长 6%，较上年同期提高 5.8 个百分点。**（资料来源：同花顺）**

2. 海外：美国 30 年期国债收益率自 2007 年以来首次突破 5.20%。**（资料来源：同花顺）**

3. 航天：7 月 29 日，我国在文昌航天发射场使用长征七号改运载火箭，成功将天链三号 01 星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务取得圆满成功。该卫星主要用于为飞船、空间实验室、空间站等载人航天器提供数据中继和测控服务，为中、低轨道资源卫星提供数据中继和测控服务。**(资料来源：同花顺）**

4. 国家建设：30 日上午，我国自主研制的世界最大直径高铁盾构机——崇太长江隧道“领航号”，成功穿越长江水域，实现崇太长江隧道水域段盾构隧道贯通。崇太长江隧道建成运营后，将结束我国第三大岛崇明岛不通高铁的历史。**（资料来源：同花顺）**

5. 美联储：北京时间 7 月 30 日的凌晨 2 点，美联储按兵不动，不降息也不加息。美联储官员决定维持利率不变，但投票结果出现明显分裂，显示越来越多决策者确信，为遏制再度升温的通胀，有必要进一步加息。联邦公开市场委员会以 9 票赞成、3 票反对，决定将基准联邦基金利率目标区间维持在 3.5%至 3.75%。**（资料来源：同花顺）**

6. 中国信通院：中国信通院数据显示，2026 年 6 月，国内市场手机出货量 1914.9 万部，同比下降 15.3%，其中，5G 手机 1620.1 万部，同比下降 12.1%，占同期手机出货量的 84.6%。**（资料来源：同花顺）**

7. 海外：据财联社报道，当地时间周三，在韩股连续两日熔断后，面对一名国会议员的道歉要求，韩国财长具润哲表示，对于在未经审慎考量下就推出单一股票杠杆 ETF 表示歉意。早盘韩国 KOSPI 指数跌超 6%后，具润哲在国会发言时表示，政府正在内部研究市场稳定措施，进一步调整单只股票杠杆 ETF 的相关规定以应对市场波动。**（资料来源：同花顺）**

8. 国家统计局：国家统计局消息，据对全国 8.2 万家规模以上文化及相关产业企业(以下简称“文化企业”)调查，2026 年上半年，文化企业实现营业收入 72026 亿元，按可比口径计算，比上年同期增长 4.6%。其中，文化新业态特征较为明显的 16 个行业小类实现营业收入 35239 亿元，比上年同期增长 9.6%，快于全部规模以上文化企业 5.0 个百分点。**（资料来源：同花顺）**

9. 中国人民银行：据中国人民银行网站 7 月 29 日消息，为深入落实《关于扎实做好科技金融大文章的工作方案》《加快构建科技金融体制有力支撑高水

本期编辑

分析师：王洁婷

021-25102900 wangjt@dxzq.net.cn

执业证书编号：S1480520070003

东兴证券研究所金股推荐

证券代码	证券简称
002182.SZ	宝武镁业
002991.SZ	甘源食品
300666.SZ	江丰电子
600233.SH	圆通速递
600487.SH	亨通光电
603678.SH	火炬电子
688627.SH	精智达

数据来源：《七月金股汇》2026 年 07 月 01 日，东兴证券研究所

平科技自立自强的若干政策举措》，加强科技金融领域数据共建共享，近日，中国人民银行、国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、海关总署、市场监管总局、金融监管总局、国家知识产权局、国家数据局联合印发《关于加强科技金融领域数据开发利用的通知》**（资料来源：同花顺）**

10. 国家税务总局：今年上半年，国家在养老、医疗、教育、就业等领域实施的惠民税收优惠政策减免税同比增长 11.8%；全国个人所得税申报工资薪金的人数同比增长 3.5%，其中民营企业同比增长 4.5%；有 1.26 亿人享受养老、医疗、教育等个人所得税专项附加扣除，享受人数较上年增长 5.9%，减税金额超过 3200 亿元，较上年增长 8.2%。**（资料来源：同花顺）**

重要公司资讯

1. 微软：微软预计第一财季总收入将在 898.5 亿美元至 909.5 亿美元之间，预计第一财季资本支出将超过 500 亿美元；预计第一财季智能云收入将在 409.5 亿美元至 412.5 亿美元之间；预计第一季度个人计算业务收入将在 122 亿美元至 127 亿美元之间。公司预计 2027 财年资本支出将同比增长；计入租赁会计调整后，2027 财年资本支出预计为 1750 亿美元，此前预计 1900 亿美元；预计 2027 财年将保持正的自由现金流。**（资料来源：同花顺）**

2. 长江存储：长江存储科技有限责任公司 7 月 29 日晚发布声明称，近期，个别网络用户及自媒体账号捏造、散布和传播关于长江存储科技有限责任公司专利诉讼及资本市场的虚假信息。为澄清事实，公司声明网传“美国专利商标局于 7 月 28 日裁定长江存储核心 3D NAND 专利全部 19 项权利要求无效”等信息，系严重误导性描述。网传“长存相关概念股全线暴跌”系基于上述误导信息所作的恶意编造，相关描述与事实严重不符。**（资料来源：同花顺）**

3. 兆日科技：兆日科技公告，公司控股股东新疆晁骏股权投资有限公司正筹划转让所持公司股份，交易对手方为上海璟和珩科技有限公司，交易完成后其持股比例将占公司总股本的 14.18%左右，可能导致公司控股股东、实际控制人发生变更。公司股票自 2026 年 7 月 30 日开市起停牌，预计停牌时间不超过 2 个交易日。**（资料来源：同花顺）**

4. 永鼎股份：永鼎股份公告，公司控股子公司苏州鼎芯光电科技有限公司近一个月收到 A 客户、B 客户关于大功率激光器芯片产品的采购订单，合计金额分别为 5.42 亿元人民币(含税)、0.87 亿美元(含税)(折合人民币约 5.91 亿元)，订单总金额约 11.33 亿元人民币(含税)。订单履行期限自生效之日起至 2027 年 12 月 10 日及 2028 年 1 月 3 日。若顺利实施，预计将对公司 2026 年度及 2027 年度经营业绩产生积极影响。**（资料来源：同花顺）**

5. 兆易创新：兆易创新公告，公司董事长朱一明提议公司通过集中竞价交易方式回购 A 股股份，回购资金总额不低于 10 亿元(含)，不超过 20 亿元(含)，回购股份将全部用于注销并减少注册资本。朱一明承诺未来 12 个月内不减持公司股份，并计划自 2026 年 12 月 13 日至 2027 年 7 月 29 日期间增持公司股份，增持金额不低于 10 亿元。**（资料来源：同花顺）**

每日研报

【东兴新能源光伏】赛伍技术（603212.SH）：光伏与非光业务齐发力，Q2 单季扭亏为盈——2026 年半年度业绩预告点评（20260729）

财务要点：公司发布 2026 年半年度业绩预告，预计上半年实现归母净利润-600 万元至-300 万元，同比减亏 92%-96%,其中 Q2 单季度扭亏。

传统光伏业务持续改善，高毛利海外市场持续拓展。26 年 H1 伴随上游原材料涨价顺利向下游传导、产品提价落地，传统光伏材料盈利水平持续修复。公司优化客户结构、压降应收风险、推进内部降本，夯实业务基本盘。高毛利海外市场及新产品占比提升，进一步优化盈利结构。公司越南基地维持高负荷生产，土耳其等海外产能规划稳步推进。差异化产品持续突破，TOPCon 光转膜已量产交付，钙钛矿 TPO 胶膜增长势头强劲，2025 年出货量增幅达 208%。

非光伏多点开花，多元化布局战略价值持续释放。细分板块来看，锂电 PACK 及电子电力材料出货量快速增长，驱动板块营收同比提升；半导体材料业务维持良好增势，报告期末已有 7 款产品实现客户端交付，客户覆盖面与合作数量持续扩容。除内部孵化业务外，公司围绕高分子材料平台化战略，通过收并购方式向更多应用场景拓展。2026 年初，完成对今蓝纳米的收购，今蓝纳米定位较高毛利水平的汽车后市场材料领域，有望增厚公司盈利水平。

胶黏剂核心技术+多元化平台，构筑跨周期壁垒。公司以“同心圆、细分市场领先、持续创新”为发展理念构建多元化平台型企业。研发端拥有胶黏剂、特殊涂料、工程塑料配方等 9 大核心技术平台，协同涂布、流延、挤出、复合、印刷等工程平台，持续产出差异化产品；品牌与客户端，依托 Cybrid 及 KPf、Raybo、MoPro 等产品品牌，光伏领域覆盖晶科、晶澳、天合、隆基、通威等头部组件企业，交通电力电子领域服务比亚迪、宁德时代，半导体领域客户包括安靠、盛合晶微等，与各行业龙头建立协同创新机制，构筑跨周期竞争壁垒。

盈利预测：预计公司 2026-2028 年归母净利润分别为 90.21/144.05/201.59 万元，EPS 分别为 0.21/0.33/0.46 元，当前股价对应 PE 分别为 46/29/21。维持公司“推荐”评级。

风险提示：下游需求或不及预期；原材料价格或大幅波动；行业竞争加剧。

（分析师：洪一　执业编码：S1480516110001　电话：0755-82832082　分析师：侯河清　执业编码：S1480524040001　电话：010-66554108　分析师：吴征洋　执业编码：S1480525020001　电话：010-66554045）

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。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。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

以上内容来源于东兴证券研究报告的观点。

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用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，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司及报告作者在自身所知情的范围内，与本报告所评价或推荐的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。在法律许可的情况下，我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。

行业评级体系

公司投资评级（A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数）：

以报告日后的 6 个月内，公司股价相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

强烈推荐：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；

推荐：相对强于市场基准指数收益率 5%～15%之间；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%～+5%之间；

回避：相对弱于市场基准指数收益率 5%以上。

行业投资评级（A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数）：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%～+5%之间；

看淡：相对弱于市场基准指数收益率 5%以上。