

国内市场综述

缩量震荡 小幅收涨

周一（7 月 28 日）大盘缩量震荡，小幅收涨。截至收盘，上证综指收于 3597.94 点，上涨 0.12%；深成指收于 11217.58 点，上涨 0.44%；科创 50 上涨 0.09%；创业板指上涨 0.96%，万得全 A 成交额共 17662 亿元，较前一日有所下降。

行业方面，30 个中信一级行业有 15 个行业上涨，其中国防军工、非银行金融及通信涨幅居前，而煤炭、交通运输及钢铁则跌幅较大。概念方面，电路板、射频及天线、PEEK 材料等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌 0.14%

周一美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌 0.14%，标普 500 指数涨 0.02%，纳指涨 0.33%。其中，标普 500 指数、纳指续创历史新高。旅行者集团跌超 2%，安进跌 1.7%，领跌道指。万得美国科技七巨头指数涨 0.65%，特斯拉涨超 3%，英伟达涨近 2%。中概股多数下跌，亿航智能超跌 5%。

新闻精要

- 1. 中美两国经贸团队在瑞典斯德哥尔摩举行中美经贸会谈
- 2. 国家育儿补贴制度实施方案公布
- 3. 外交部回应中美新一轮经贸会谈
- 4. 2024 年个税汇算享受专项附加扣除人数达 1.19 亿人
- 5. 特朗普：全球关税将在 15%-20%左右
- 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：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/ S1490523030001

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3597.94	4.28	0.12
深证成指	11217.58	49.44	0.44
沪深 300	4135.82	8.66	0.21
中小 100	6982.36	28.69	0.41
创业板指	2362.60	22.54	0.96
科创 50	1055.11	0.91	0.09
香港恒生	25562.13	173.78	0.68
恒生中国	9177.15	26.66	0.29
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证 100	3932.96	4.45	0.11
中证 500	6323.42	23.83	0.38
中证 800	4499.53	11.41	0.25
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF 当月	4131.20	-4.62	0.20
IF 下月	4122.00	-13.82	0.15
IF 季后	4090.80	-45.02	0.05
IF 半年	4057.00	-78.82	0.03
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	44837.56	-64.36	-0.14
纳斯达克	21178.58	70.26	0.33
日经 225	40998.27	-457.96	-1.10
英国 FTSE	9081.44	-38.87	-0.43
德国 DAX	23970.36	-247.14	-1.02
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	98.6694	0.9993	1.02
美元中间价	7.1535	0.0048	0.02
欧元/美元	1.1777	-0.0153	0.17
美元/日元	144.4700	0.8845	-0.31
英镑/美元	1.3643	-0.0083	-0.08
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金 USD/oz	3425.60	82.70	-0.01
布伦特原油	68.51	-0.29	-0.42
LME 铜	9852.00	-102.50	-1.03
LME 铝	2631.00	-4.50	-0.17
CBOT 小麦	0.00	0.00	0.00
CBOT 玉米	0.00	0.00	0.00

数据来源：Wind，国新证券整理

邮箱: penghong@crsec.com.cn/
zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场

缩量震荡 小幅收涨

► 市场综述

周一（7月28日）大盘缩量震荡，小幅收涨。截至收盘，上证综指收于3597.94点，上涨0.12%；深成指收于11217.58点，上涨0.44%；科创50上涨0.09%；创业板指上涨0.96%，万得全A成交额共17662亿元，较前一日有所下降。

行业方面，30个中信一级行业有15个行业上涨，其中国防军工、非银行金融及通信涨幅居前，而煤炭、交通运输及钢铁则跌幅较大。概念方面，电路板、射频及天线、PEEK材料等指数表现活跃。

► 驱动因素

当地时间7月28日，中美两国经贸团队在瑞典斯德哥尔摩举行中美经贸会谈。这是继瑞士日内瓦经贸会谈达成一系列重要共识、英国伦敦经贸会谈确立伦敦框架后，中美双方再次就经贸问题举行面对面磋商，旨在将两国元首重要共识转化为具体政策和行动、落实日内瓦经贸会谈共识和伦敦框架，推动中美经贸关系沿着正确轨道向前发展。

当日A股市场共2781只个股上涨，2438只下跌，148只持平。其中，248只个股涨超5%，58只个股跌超5%；62只个股涨停，12只个股跌停。市场围绕3600点关口反复博弈，关注中美会谈相机而动。

新闻精要

中美两国经贸团队在瑞典斯德哥尔摩举行中美经贸会谈

香港万得通讯社报道，当地时间7月28日，中美两国经贸团队在瑞典斯德哥尔摩举行中美经贸会谈。这是继瑞士日内瓦经贸会谈达成一系列重要共识、英国伦敦经贸会谈确立伦敦框架后，中美双方再次就经贸问题举行面对面磋商，旨在将两国元首重要共识转化为具体政策和行动、落实日内瓦经贸会谈共识和伦敦框架，推动中美经贸关系沿着正确轨道向前发展。

国家育儿补贴制度实施方案公布

香港万得通讯社报道，国家育儿补贴制度实施方案7月28日公布。从2025年1月1日起，对符合法律法规规定生育的3周岁以下婴幼儿发放补贴，至其年满3周岁。育儿补贴按年发放，现阶段国家基础标准为每孩每年3600元。其中，对2025年1月1日之前出生、不满3周岁的婴幼儿，按应补贴月数折算计发补贴。

外交部回应中美新一轮经贸会谈

7月28日，外交部发言人郭嘉昆主持例行记者会。有记者提问，中美即将在瑞典开始经贸会谈，中方对此次会谈持何立场？

“关于中美在瑞典举行经贸会谈的具体情况，你可以保持关注。”郭嘉昆指出，在经贸问题上，中方的立场是一贯明确的，希望美方同中方一道落实两国元首通话达成的重要共识，发挥中美经贸磋商机制的作用，在平等、尊重、互惠的基础上，通过对话沟通，增进共识，减少误解，加强合作，推动中美关系稳定健康可持续发展。

2024 年个税汇算享受专项附加扣除人数达 1.19 亿人

人民网北京 7 月 28 日电 国务院新闻办公室今日举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会，介绍“十四五”时期税收改革与发展有关情况。国家税务总局局长胡静林在会上表示，税制改革和减税降费为改善民生提供了有力支持，2024 年个税汇算中享受专项附加扣除的人数达 1.19 亿人，较 2020 年初次汇算增长 55%，减税金额增长 156.5%，由 2020 年的 1160 亿元增加到今年近 3000 亿元。

特朗普：全球关税将在 15%-20%左右

观点网讯：7 月 28 日，美国总统特朗普表示，预计美国将对那些没有与华盛顿达成贸易协议的国家征收 15%至 20%的关税。

在苏格兰特恩伯里的高尔夫度假村与英国首相斯塔默会晤后，特朗普对表示：“我认为这将在 15%到 20%之间。”“可能是这两个数字中的一个。”特朗普表示，美国将很快向大约 200 个国家发信，通知他们对美国出口的预期关税税率。特朗普从 4 月起对大多数国家征收了 10%的额外关税，其他许多国家的关税税率将从 8 月 1 日起上调。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，美国财政部将本季度联邦借款预估规模大幅上调至 1 万亿美元，主要是由于债务上限带来的影响所致。美国财政部周一发布声明称，现在预计 7 月至 9 月的净借款规模为 1.01 万亿美元，高于 4 月预测的 5540 亿美元。。

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

彭弘、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