

【宏观市场综述】

特朗普表态有耐心与伊朗达成协议，若对话失败，美方可能会重新采取军事行动。上市即登顶，长鑫科技成为 A 股新股王。

美元指数深 V 反转，收涨 0.05%。两地油价大跌，布伦特原油重挫 8.7%至 88.36 美元/桶；WTI 原油大跌超 7%至 82 美元附近。黄金高开后回落，最终收涨 0.58%，未能守住 4100 美元上方。

【全球要闻】

1. 特朗普：暂停打击伊朗是给谈判再一次机会

特朗普称，美伊在进行“非常深入的谈判”；很有耐心达成协议、时间充裕。特朗普称会谈可能有某种成果后，标普一度转涨。美媒称调解方参与的谈判聚焦重开霍尔木兹海峡、重启全面核协议；调解方在推动美伊重启会谈方面取得进展。伊朗称不允许由美国决定何时战、何时止。以总理启程访美，将讨论伊朗问题；特朗普称两人有些许分歧；美媒称特朗普周二将在白宫分别会见以总理和泽连斯基。

2. 美伊谈判信号混乱

德黑兰否认磋商，华盛顿称“给和平留点空间”，沙特阿美油气设施疑遭无人机袭击。美伊局势陷入脆弱停火，但双方信号严重分歧。美军暂停空袭试图为谈判留出空间，但美方内部对恢复战事存在分歧；伊朗则坚决否认与美谈判，维持强硬反制姿态。与此同时，沙特阿美阿布凯克关键石油设施疑遭袭并起火，全球原油供应与能源市场正面临重大冲击风险。

3. 上半年全国规模以上工业企业利润增长 18.7%

国家统计局数据显示，1—6 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 39479.9 亿元，同比增长 18.7%(前值为 18.8%)。规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 13077.4 亿元，同比增长 17.9%。

2026 年 7 月 28 日星期二

从行业看，人工智能与各领域加速融合，算力需求大幅增长，推动电子行业利润同比增长 96.9%，是规模以上工业企业利润较快增长的重要支撑。其中，电子器件制造领域中，集成电路制造行业利润增长 2579.5%。

【产业信息】

1. 中国 AI 大模型周调用量领跑全球

根据 OpenRouter 最新数据测算，上周（7 月 20 日至 26 日）全球 AI 大模型总调用量为 58 万亿 Token，环比下滑 6.75%。上榜的 AI 大模型中，中国 AI 大模型周调用量达 33 万亿 Token，已达到美国的 14.1 倍，且连续十三周超过美国，稳居全球首位。上周，全球调用量排名前五均为中国 AI 大模型。其中，小米 MiMo-V2.5 升至第一，周调用量达 10.5 万亿 Token，环比增长 12%。

2. 美国拟调查制裁我人工智能企业，商务部回应

就美宣称拟对中国人工智能企业开展调查并实施制裁，商务部新闻发言人 27 日表示，中方一贯反对美方将科技经贸问题政治化、工具化，以各种莫须有的理由污名化中国企业并实施制裁。

3. 长鑫科技成为 A 股新股王

长鑫科技正式登陆科创板，开盘暴涨 471.59%，总市值达 3.31 万亿元超越工商银行成为 A 股市值“一哥”，中一签浮盈超 2 万元。上市不足一小时成交额突破 1000 亿元，创 A 股单日个股成交额纪录。东北证券给出 3.2 万亿至 5.7 万亿估值区间，野村证券目标价 116 元，估值约为 7.76 万亿元。

4. LME 铝库存降至 271275 吨，为本世纪最低

伦敦金属交易所(LME)铝库存已跌至本世纪最低水平，原因是受地缘冲突影响的中东地区供应受限，导致消费者纷纷从库存中提取金属以确保供应。交易所数据显示，截至 7 月 24 日，LME 注册仓库的铝库存总量已降至 271275 吨。这是自 1998 年 1 月有记录以来的最低水平，相当于不足全球一天的铝消费量。

5. 新冠升至中流行水平

2026 年 7 月 28 日 星期二

国家疾控局发布 2026 年第 29 周（7 月 13 日—7 月 19 日）呼吸道传染病监测数据，全国新冠病毒检测阳性率达 16.3%，环比提升 4.3 个百分点，已取代流感成为门急诊首位病原体，国内新冠疫情正式达到中流行水平。

免责声明：所载内容来源于公开渠道，我们对文中观点保持中立，文中观点不代表本公众号观点，所有文章仅供参考，交流之目的。转载的稿件版权归原作者和机构所有，如有侵权，请联系我们删除。