

资本市场稳预期信号再释放

资本市场“稳”的信号再次释放。7月30日召开的中共中央政治局会议提出，深化资本市场投融资综合改革，提升资本市场韧性和信心。

业内人士普遍认为，政治局会议明确释放出稳定资本市场预期的信号。我国坚实的经济基本面、市场制度体系的不断完善以及持续优化的投资者结构等，构成了长期支撑中国资本市场韧性的有利因素。

7月份以来，受全球主要央行紧缩预期增强、地缘冲突不断以及对科技巨头资本开支可持续性的担忧等一系列因素影响，全球金融市场动荡不安，从北美到亚洲，主要资本市场特别是与人工智能、半导体相关的产业链股票价格均出现了大幅波动。Wind统计数据显示，7月份以来，纳斯达克指数下跌了6.76%，日经225指数下跌了11.70%，韩国综合指数下跌了34.01%。AI相关的产业链中，费城半导体指数下跌了

26.67%。受到上述因素影响，A股市场短期也出现一定波动。

在此背景下，近期从监管层面到市场层面，一系列稳定市场预期信号正在密集释放。

7月中旬以来，证监会密集召开投资者、上市公司、行业机构、专家学者系列座谈会，就促进资本市场健康发展听取各方面意见建议。证监会近日召开党的建设暨监管工作座谈会，会议提出，将综合施策全力维护市场平稳运行，提升资本市场韧性。更加精准有效实施逆周期调节，推动中长期资金稳步提升入市规模和比例，加强应对全球市场波动和风险跨境传导的政策储备，筑牢防范外部风险冲击的防波堤防浪堤。

与此同时，在市场层面，上市公司增持回购浪潮涌动，传递出产业资本对资本市场的信心。Wind统计数据显示，按照公告日期计算，7月份以

来，A股市场共有201家上市公司的重要股东进行了整体净增持。同期，共有超过430家上市公司进行了股票回购，回购总规模达到了20461亿元，产业资本正在用“真金白银”向市场传递信心。

资本市场的韧性从何而来？对市场的信心从何而来？业内人士普遍认为，坚实的经济基本面、资本市场制度体系的完善以及中长期资金的持续扩容，构成了我国资本市场韧性的关键支撑因素。

“我国经济具备广阔的纵深，完整产业体系叠加新质生产力持续培育，优质上市企业供给根基稳固，宏观政策保有充足调控空间，构成市场基本面支撑。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示。

北京大学光华管理学院院长田轩则表示，今年以来经济呈现动能向新、结构向优的发展态势，新旧动能

转换加速，下半年宏观政策将持续发力提效，扩大内需，优化供给结构，深入实施“人工智能+”行动和现代化产业体系建设等，为经济提供增长新动能，并推升科技资产长期配置价值，持续吸引长期资金和外资入市。

他表示，经过多年改革发展，我国资本市场基础制度逐步健全，此次政治局会议明确提出深化投融资综合改革，稳定市场预期、提振信心的政策导向清晰，将与宏观政策“加大逆周期调节力度”形成合力，进一步激发经营主体内生动力，增强市场内在稳定性。

与此同时，中长期资金的持续入市带来的“压舱石”效应也正在发挥。近期，中国国新、中国减通等央企集团，中国人保、中国平安等主要险企纷纷表态，坚定看好资本市场，加大权益投资。来自证监会的数据显示，截至2025年末，各类中长期资金合计持有A股流通市值约为23万亿元。

来源：新华网

金价涨势暂歇 二季度黄金投资需求降温

7月30日，世界黄金协会发布的2026年二季度《全球黄金需求趋势报告》(以下简称《报告》)显示，随着金价从2026年初创下的历史高位回落，二季度全球黄金总需求同比持平，为1269吨。上半年全球黄金总需求则同比上涨2%，达2522吨，约合3800亿美元。

随着金价高位回落，二季度黄金投资需求有所降温。《报告》显示，二季度全球黄金ETF、金条与金币投资降至262吨。二季度黄金ETF净流出45吨，是当季投资需求下滑的主因，不过上半年黄金ETF仍小幅净流入18吨。金条与金币投资则相对平稳，二

季度同比仅下滑3%；受一季度强劲表现支撑，上半年金条金币总需求较去年同期高出21%。同时，在亚洲地区的带动下，二季度场外投资达327吨，推动上半年该板块需求至571吨，表现稳健。

央行持续增持黄金。二季度，全球央行及其他官方机构合计净增黄金储备289吨，同比增长62%，多国央行的购金活动均有所回升。但受一季度疲软的拖累，上半年全球央行购金需求略低于近年来的高位水平。此前，世界黄金协会发布的《2026年全球央行黄金储备调研》显示，45%的受访央行预计未来一年内将增加黄金

储备，这凸显了黄金在官方储备中长期稳定的重要地位。

此外，受高金价影响，二季度全球金饰需求也持续承压，同比下滑17%，消费者或减少购买纯金首饰，或转而选择克重更轻的产品。这导致上半年金饰需求总量有所下降，不过金饰消费金额仍展现出韧性，上半年同比增长22%，至860亿美元。

从黄金供应量看，二季度全球黄金总供应量与去年同期持平，为1269吨，其中金矿产量与回收金供应趋势出现分化。据估算，在加拿大与智利新增产量的支撑下，金矿供应量同比增长2%，达966吨。与此同时，尽管

金价持续走高，回收金供应量仍同比下降6%。

展望2026年下半年，投资需求有望推动黄金需求增长，但需求结构可能发生变化。“场外交易活动与亚洲投资需求预计将发挥日益显著的作用，而西方市场对黄金ETF的兴趣则可能与美债实际收益率、美国货币政策预期和美元走势更为紧密相关。全球央行仍将作为重要的黄金买家，不过其购金步伐可能略慢于过去四年。高金价将持续压制金饰需求量，而消费者更倾向于持有而非售出其所持黄金，回收金供应量也几乎没有增长迹象。”上述分析师说。

来源：新华网

落实“农业保险+” 多链融合行动 中国人寿财险赋能怀宁特色产业振兴

近日，中国人寿财险怀宁县支公司深入落实安徽省“农业保险+”改革的实施意见，立足怀宁百亿级蓝莓特色主导产业，创新构建“农业保险+品牌保护+乡村文旅+信贷增信”一体化综合保障体系，推出多款定制化专属保险产品，以金融保险活水赋能特色农业、乡村文旅深度融合，为县域全面推进乡村振兴注入坚实保险动能。

协同维权 筑牢全链条种植风险防线

怀宁蓝莓作为县域核心地理标志农产品，产业规模大、从业主体多，自然灾害、价格波动时刻影响种植收益。中国人寿财险持续拓宽蓝莓种植风险保障覆盖面，2026年为全县2900余亩蓝莓种植基地提供872余万元综合保险保障，对冲气象灾害、鲜果价格下跌等生产风险，稳定产业基本盘。针对蓝莓产业品牌保护难题，公司联合县知识产权局创新落地蓝莓地理标志被侵权损失保险，2025年9月16日签发首单，为县蓝莓产业发展服

精准投放 护航龙头主体稳产扩产

围绕蓝莓深加工第二产业发展需求，该公司聚焦县域涉农龙头企业资产运营风险，精准落地企业财产保险服务。其中为安徽德琳环保发展(集团)有限公司承保企业财产险，总保额6176.92万元，全面覆盖厂房、生产设备、仓储物资等固定资产与运营资产风险，妥善化解加工、仓储、产销环节各类财产损失隐患。

服务过程中，保险团队主动下沉企业开展风险排查、防灾减损指导，把保险服务从事后理赔前置为事前风险防控，全方位保障蓝莓加工企业稳

定生产、扩容升级，以充足金融保障助力龙头企业延伸产业链条，带动上下游经营主体协同发展。

一站式保障 激活三产融合新业态

紧跟蓝莓采摘观光、乡村休闲旅游三产融合发展趋势，公司面向家庭农场、农家乐经营主体推出一站式综合保险解决方案。专项服务团队逐村摸排经营风险，聚焦游客人身伤害、食品安全、场地财产损失、用工赔偿、第三方责任等高频风险，简化投保流程、优化保险条款，打造集财产险、公众责任险、雇主责任险于一体的综合保障套餐。

此前，公司为安徽德琳蓝莓种植有限公司出具全县首单农家乐综合保险，保额34万元，为蓝莓采摘游经营主体兜牢风险底线。

保单增信 构建共赢产业发展格局

在完善风险保障体系基础上，公司深耕“农业保险+信贷”服务模式，依托农险保单增信，联动银行、担保机构开辟涉农信贷专属绿色通道，简化贷款审批流程、降低涉农经营主体融资门槛，将无形保险信用转化为实体信贷资金，持续为蓝莓产业链各类经营主体输送金融活水，助力产业提档升级。

整套“农业保险+”综合服务方案贯通蓝莓产业全链条，实现多元价值共赢：产业层面全方位守护区域公共品牌，推动一二三产业深度融合；政府层面搭建市场化风险分担机制，完善县域产业安全保障与乡村治理体系；市场主体层面依托政保协同服务，有效化解品牌维权、生产经营、文旅运营等多重风险，让蓝莓从业者安心经营、放心发展。

中国人寿财险怀宁县支公司相关负责人表示，将持续深化农业保险创新实践，以优质金融保险服务持续助力怀宁县乡村振兴高质量发展。

通讯员 金余辉

共建共享文明城

安慶日報公益发布

欧元区二季度经济温和复苏

欧盟统计局30日公布的初步数据显示，经季节调整后，今年第二季度欧元区国内生产总值(GDP)环比增长0.4%，欧盟GDP环比增长0.5%。

数据显示，经季节调整后，第二季度欧元区GDP同比增长1.0%，欧盟GDP同比增长1.2%。

欧盟统计局当天公布的第一季度GDP终值数据显示，第一季度，欧元区GDP环比零增长，欧盟GDP环比增长0.1%；欧元区GDP同比增长0.5%，欧盟GDP同比增长0.8%。

从国别看，欧盟第一大经济体德国第二季度GDP环比增长0.2%，超出市场预期。同期，法国、意大利GDP均环比增长0.2%，西班牙环比增长0.7%，爱尔兰环比增长

3.9%，立陶宛和瑞典分别环比增长1.7%和1.4%。

德国联邦统计局当天发布公告说，第二季度消费支出依然低迷，投资有所下降，但出口实现环比增长。德国慕尼黑经济研究所当天发表声明说，尽管能源价格上涨、通胀高企，德国经济二季度表现超出预期，上半年仍保持复苏势头。

欧洲央行近期指出，尽管中东冲突持续带来冲击与不确定性，但欧洲地区经济活力有所增强，其中制造业展现出韧性，服务业正在复苏。不过，欧洲央行警告说，能源冲击对通胀水平的全面影响“尚未完全显现”，通胀面临上行风险，短期内经济增长将保持温和。

来源：新华社

广告

个人养老金
投资新选择

养老添新品 国债稳收益

稳

第三期储蓄国债（电子式）
3年期，年利率 1.63%

第四期储蓄国债（电子式）
5年期，年利率 1.70%

发行日期：2026年6月10日-2026年6月19日

办理路径：登陆中国银行手机银行，搜索“储蓄国债”即可办理

温馨提示

- 投资者使用个人养老金可购买储蓄国债（电子式），购买前需在我行开立个人养老金专用国债托管账户。
- 个人养老金储蓄国债付息及到期资金清算至个人养老金资金账户，最终的领取、使用和税收优惠政策等，按照国家关于个人养老金制度有关规定执行。
- 个人养老金储蓄国债不可办理非交易过户，质押贷款。
- 投资者还可通过柜台、网上银行办理个人养老金储蓄国债业务，如您需要咨询提前兑取规则及计息规则等更多详情，请联系：中国银行服务热线（95566）或中国银行各营业网点。

银行 | 证券 | 保险
客服热线：95566 www.boc.cn

中國銀行
BANK OF CHINA

社保卡居民服务“一卡通”
伴您智享美好生活

惠民惠农财政补贴资金可以发放到
社会保障卡银行账户！

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA