

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1621		184		3609	
涨停板			跌停板		
74 支	80 支	-7.50%	7 支	7 支	0.00%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近 1 年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	750（14.59%）		创新高个股	124（2.41%）	
破净个股	406（7.90%）		创新低个股	9（0.18%）	

二、投资策略

中东紧张局势降温，提振了 A 股市场风险偏好，当前市场已逐步回归自身演绎节奏之中，叠加大金融板块持续发力带动指数继续上扬，一系列逆周期调节政策的实施，A 股市场已逐渐探明底部，并呈现出中长期的投资机会。预计短期市场仍有望走高，个股活跃度也将进一步加强，建议投资者逢低进场。具体投资方向上，继续关注维持高景气度的半导体、消费电子、人工智能、机器人、低空经济等领域的增量机会。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-06-26	43386.84 +0.94%	英国富时 100 2025-06-26	8735.60 +0.19%
纳斯达克 2025-06-26	20167.91 +0.97%	德国 DAX30 2025-06-26	23649.30 +0.64%
标普 500 2025-06-26	6141.02 +0.80%	法国 CAC40 2025-06-26	7557.31 -0.01%

商品

COMEX 黄金期货	+0.15%，报 3348.00 盎司
WTI 原油期货	+0.45%，66.21 元/桶
VIX 恐慌指数	-1.01%，报 16.59

外汇

离岸人民币汇率 2025-06-26	中间价汇率	变动值
	7.16215	-0.14%
美元指数 2025-06-26	指数	变动值
	97.29720	-0.41%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 李强出席亚洲基础设施投资银行第十届理事会年会开幕式并致辞

财联社 6 月 26 日电，据新华社，国务院总理李强 6 月 26 日上午在北京出席亚洲基础设施投资银行第十届理事会年会开幕式并致辞。

李强表示，习近平主席在亚投行组建之初提出将亚投行打造成专业、高效、廉洁的新型多边开发银行。10 年来，在全体成员共同支持和努力下，亚投行坚守初心、创新进取，成员从 57 个扩大到 110 个，事业不断发展壮大，树立了专业务实的良好形象，为各成员共同发展注入了新动能，为全球金融治理拓展了新模式，为国际多边合作树立了新典范。

李强对亚投行未来发展提出三点希望。一是面对世界经济增长困境，更大力度支持成员提升发展能力。根据成员不同发展需求，提供高质量、低成本的融资支持，帮助成员分享技术经验，增强发展内生动力。二是面对经贸格局重塑，更大范围增进国际对话交流协作。坚持开放的区域主义，推动亚洲乃至世界各国间的联通与沟通，加强与共建“一带一路”倡议、全球发展倡议等对接。三是面对全球治理挑战，更好发挥自身新型多边平台功能。始终践行共商共建共享原则，坚持国

际性、规范性和高标准，不断优化内部治理结构，强化多边决策规则，创新产品和服务，推动构建更加公正合理的全球治理体系，持续提升全体成员的参与度和获得感。

李强指出，今年中国经济面对外部冲击，延续向好态势。未来的中国经济仍是世界经济的一片热土。中国大市场扩容提质持续释放巨大红利，将为各国带来更多贸易投资机会。“中国制造”加快向“中国创造”转型，商业生态迅速迭代，将不断打开全新增量空间。中国将坚定不移扩大高水平对外开放，持续深度融入世界经济，为各国发展带来新机遇。中方愿同各方一道，携手支持亚投行开启新的辉煌十年，为促进成员持续发展、推动构建人类命运共同体作出新的更大贡献。

2) 国家发改委：抓紧推出加力实施设备更新贷款贴息政策 进一步降低经营主体设备更新融资成本

财联社 6 月 26 日电，国家发展改革委政策研究室副主任李超在 6 月份新闻发布会表示，总的看，“两新”政策持续显效，稳投资、扩消费、促转型、惠民生的关键作用进一步凸显，家电、家具、通讯器材等销售快速增长，今年以来以旧换新相关商品销售额超过 1.4 万亿元。下一步，国家发展改革委将充分发挥“两新”部际联席会议机制作用，设备更新方面，加强设备更新项目闭环管理，加快项目建设，强化资金监管，推动形成更多实物工作量；抓紧推出加力实施设备更新贷款贴息政策，进一步降低经营主体设备更新融资成本。

3) 消费品安全风险管理国家标准修订发布 将于 12 月正式实施

财联社 6 月 26 日电，市场监管总局（国家标准委）近日批准发布《消费品安全风险管理 第 1 部分：导则》，将于 2025 年 12 月 1 日正式实施。随着人工智能、大数据等新技术在消费品领域的深度融合应用，产品形态日益多样，消费场景持续拓展，安全风险呈现复杂化、动态化特征。新标准立足行业发展新趋势，重点从三方面强化风险管理要求：一是新增“关注新产品”原则，聚焦智能化、个性化、定制化技术及新材料应用场景，明确要求对新兴技术、材料可能引发的安全风险实施动态识别与评估。二是扩充“危害源类别”内容，系统梳理可能对消费者造成伤害的各类危害源，为全面识别潜在安全隐患、制定分级防控措施提供依

据。三是强化“监督和改进”机制，规范风险管理记录的核心要素，细化评估与监测指标体系，确保风险管理措施有效落地并持续优化。

2、行业动态

1) 两部门：未来五年基本建成高质量综合普惠金融体系 普惠金融促进共同富裕迈上新台阶

财联社 6 月 26 日电，国家金融监督管理总局、中国人民银行联合发布《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》。《实施方案》明确，未来五年基本建成高质量综合普惠金融体系，普惠金融促进共同富裕迈上新台阶。普惠金融服务体系持续优化，普惠信贷体系巩固完善，普惠保险体系逐步健全。《实施方案》提出，要优化普惠金融服务体系，健全多层次、广覆盖、差异化的普惠金融机构体系，完善县乡村金融服务。要巩固提升普惠信贷体系和能力，完善普惠信贷管理体系，提升小微企业信贷服务质效，加强“三农”领域信贷供给，加大脱贫地区和特定群体信贷帮扶力度，强化民营企业信贷支持。要加强普惠保险体系建设，推进保险公司专业化体制机制建设，丰富普惠保险产品供给，提供优质普惠保险服务，强化普惠保险监管政策引领。

2) 商务部介绍对欧盟稀土出口审批情况：已批准一定数量的合规申请

财联社 6 月 26 日电，商务部 6 月 26 日下午召开例行新闻发布会，有记者就对欧盟稀土出口审批情况提问。商务部新闻发言人何亚东：中国一贯高度重视维护全球供应链的稳定与安全，依法依规不断加快对稀土相关出口许可申请的审查，已经依法批准一定数量的合规申请，并将持续加强合规申请的审批工作。中方愿就此进一步加强与相关国家的出口管制沟通对话，积极促进便利合规贸易。

3) 中办、国办：推进防洪水库建设 加快推进蓄滞洪区建设

财联社 6 月 26 日电，中办、国办发布关于全面推进江河保护治理的意见。意见提出，完善流域防洪工程体系。健全由水库、河道及堤防、蓄滞洪区等组成的流域防洪工程体系。推进防洪水库建设，提升已建水库防洪能力，强化库容管理。定期开展水库水闸安全鉴定，及时除险加固。推进大江大河干流堤防达标建设，加快中小河流系统治理，实施农村水系综合整治。加快推进蓄滞洪区建设，完善

功能布局，加强空间管控和产业引导，依法加强蓄滞洪区管理，严控人口迁入，引导区内人口有序外迁。实施洲滩民垸分类治理。完善城乡防洪排涝体系，健全洪涝联排联调机制。提升山洪灾害防治和风暴潮防御能力。

3、公告淘金

- 1、光线传媒：哪吒 IP 已与泡泡玛特合作 衍生品覆盖 30 个品类
- 2、银座股份：部分线下门店有租赁商户售卖泡泡玛特相关商品
- 3、宁波华翔：子公司获上海智元委托生产全尺寸双足机器人
- 4、五矿新能：全固态电池材料已实现累计百公斤级发货
- 5、金城医药：泊沙康唑原料药取得 FDA 注册批准函

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例（占流通股比例）	名称	变动比例（占流通股比例）
新兴铸管	0.73%	安阳钢铁	0.48%
轻纺城	0.70%	北辰实业	0.11%
浙江交科	0.80%	三祥新材	0.61%
恒逸石化	0.73%	兴发集团	0.40%
华特达因	1.00%	泸天化	0.71%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
中金黄金	10 派 3.88 元	厦钨新能	派 4 元
兆易创新	10 派 3.4 元	丽臣实业	10 派 5.1 元
宁波色母	10 派 6 元	长春高新	10 派 26 元
瀚蓝环境	10 派 8 元	达仁堂	10 派 12.8 元
洪城环境	10 派 4.64	长江材料	10 派 2 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
海南海药	1.80%	康强电子	1.00%
乐山电力	1.67%	环球印务	1.00%
安恒信息	1.44%	中巨芯	1.50%
千红制药	2.34%	百龙创园	1.13%
博敏电子	2.17%	圆通速递	1.38%

大比例解禁

名称	解禁比例（占流通股比例）	名称	解禁比例（占流通股比例）
亨迪药业	300.00%	铁建重工	260.87%
善水科技	124.29%	润贝航科	188.12%
优机股份	102.96%	龙芯中科	43.40%
宝钢包装	12.60%	科力股份	21.05%
永臻股份	166.26%	统联精密	49.22%