

# 财富早知道

## 一、行情复盘

| 涨跌表现        |             |         |                   |      |            |
|-------------|-------------|---------|-------------------|------|------------|
| 上涨          |             | 平盘      |                   | 下跌   |            |
| 633         |             | 27      |                   | 4764 |            |
| 涨停板         |             |         | 跌停板               |      |            |
| 52 支        | 92 支        | -43.48% | 16 支              | 8 支  | +100.00%   |
| 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        | 561（10.91%） |         | 创新高个股             |      | 154（2.99%） |
| 破净个股        | 317（6.16%）  |         | 创新低个股             |      | 4（0.08%）   |

## 二、投资策略

4000 点附近震荡在所难免，但 A 股中长期的上涨趋势并未打破，最近的政策倾向不断透露出未来财政支出的方向正逐步转向居民端发力，这是未来经济恢复潜力的基础。配置策略上，建议哑铃型策略，一方面，进攻端或可维持以通信、芯片等强势板块为主的双创概念，另一方面，防守端或可逢低布局消费、金融科技等相关板块。以上建议，仅供参考。

## 三、全球股指

### 权益市场

|                      |                    |                        |                    |
|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| 道琼斯<br>2025-08-27    | 45565.23<br>+0.32% | 英国富时 100<br>2025-08-27 | 9255.50<br>-0.11%  |
| 纳斯达克<br>2025-08-27   | 21590.14<br>+0.21% | 德国 DAX30<br>2025-08-27 | 24046.21<br>-0.44% |
| 标普 500<br>2025-08-27 | 6481.40<br>+0.24%  | 法国 CAC40<br>2025-08-27 | 7743.93<br>+0.44%  |

商品

|            |                     |
|------------|---------------------|
| COMEX 黄金期货 | +0.45%，报 3448.60 盎司 |
| WTI 原油期货   | +0.88%，63.85 元/桶    |
| VIX 恐慌指数   | +1.57%，报 14.85      |

外汇

|                       |          |        |
|-----------------------|----------|--------|
| 离岸人民币汇率<br>2025-08-27 | 中间价汇率    | 变动值    |
|                       | 7.15218  | -0.02% |
| 美元指数<br>2025-08-27    | 指数       | 变动值    |
|                       | 98.19470 | -0.05% |

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 工信部：推动手机等终端设备直连卫星加快推广应用 为广大大地面移动通信用户提供基于卫星的话音、短消息业务

财联社 8 月 27 日电，工信部印发《关于优化业务准入促进卫星通信产业发展的指导意见》，支持电信运营商通过与卫星企业共建、共享等模式，深入挖掘天通、北斗等高轨卫星应用潜力，推动手机等终端设备直连卫星加快推广应用，为广大大地面移动通信用户提供基于卫星的话音、短消息业务。鼓励电信运营商依托低轨卫星互联网，在话音、短消息业务基础上拓展高速数据服务，促进信息基础设施天地融合发展。

2) 商务部：将于 9 月出台扩大服务消费的若干政策措施

财联社 8 月 27 日电，商务部副部长盛秋平在国新办新闻发布会上指出，我国消费形态已经逐步转向以商品消费和服务消费并重的阶段，下一步，商务部将加强政策促进，形成工作合力。盛秋平指出，今年以来，商务部发挥促进服务消费发展工作协调机制作用，围绕银发旅游开出了银发专列，围绕家政服务提质扩容、健康消费、绿色消费等领域出台了一系列政策文件，推出了服务消费与养老再贷

款、服务业经营主体贷款贴息等一批含金量高的政策措施。商务部将继续抓好政策落地实施，切实把政策含金量转化为扩大服务消费的实际成效。盛秋平表示，下个月，商务部还要出台扩大服务消费的若干政策措施，统筹利用财政、金融等手段，优化提升服务供给能力，激发服务消费新增量。

### 3) 今日 10 时将举办九三阅兵首场记者招待会

财联社 8 月 28 日电，中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年纪念活动新闻中心将在梅地亚新闻中心二层新闻发布厅举办 3 场记者招待会、3 场记者见面会。8 月 28 日上午 10 时，举办第一场记者招待会，请外交部部长助理洪磊，文化和旅游部副部长卢映川，阅兵领导小组办公室副主任、中央军委联合参谋部作战局少将副局长吴泽棵，北京市委常委、常务副市长夏林茂介绍中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年纪念活动有关筹备进展，并回答记者提问。

## 2、行业动态

### 1) “存款搬家”下的理财盛景：14 家理财公司 7 月管理规模净增长约 1.8 万亿

财联社 8 月 27 日电，央行 7 月金融数据显示，7 月居民部门新增存款减少 1.1 万亿元，而非银机构存款增加 2.14 万亿元。多份券商研报认为，居民部分存款正向基金、理财等资管产品迁徙。理财公司，成了“存款搬家”效应下，迁徙的居民储蓄资金的重要承接方。据记者从业内获悉，规模排名前 14 位的理财公司在 7 月均实现了存续余额净增长，管理规模合计增长了近 1.8 万亿。排名前 14 的理财公司为六大国有行旗下理财公司，以及招银、兴银、信银、光大、浦银、民生、平安、华夏八大股份行理财公司。

### 2) 上海：加快推进城中村改造工作 将群众需求迫切、城市安全和社会治理隐患多的城中村优先纳入改造范围

财联社 8 月 27 日电，上海市人民政府办公厅今日发布关于加快推进本市城中村改造工作的实施意见，印发日期为 2024-08-04。《实施意见》提出，改造范围主要是位于中心城区周边、老城镇地区（撤制镇）、城乡结合部，以集体建设用

地为主，现状为村民宅基地和其他用地相互交织，被城镇建成区包围或基本包围的自然村。将群众需求迫切、城市安全和社会治理隐患多的城中村优先纳入改造范围。拓展改造方式。通过项目整体改造、实施规划拔点、整治提升等方式，多措并举对城中村进行拆除新建、拆整结合或整治提升。项目整体改造可按储备改造、委托改造、农村集体经济组织自行改造或引入优质开发主体合作改造等途径实施。对规划用途为市政公益设施、公共服务设施、绿地等的城中村，结合规划实施时序和项目建设进度实施规划拔点。涉及风貌保护、农民新村或开发边界外的城中村，实施整治提升。

### **3) 国家邮政局：将快递小哥的需求需要作为第一信号 提升他们的获得感、幸福感、安全感**

财联社 8 月 27 日电，国家邮政局党组 27 日召开理论学习中心组（扩大）学习会议。会议强调，要优化服务管理，解决快递员群体急难愁盼问题。将快递小哥的需求需要作为第一信号，提升他们的获得感、幸福感、安全感。要着力防范化解风险，持续完善行业矛盾纠纷的排查预警机制、多元化解机制，推动行业社会治理工作重心向基层下移，充分发挥基层组织作用，做好风险防范化解等工作。要强化责任担当，不断提升全系统社会工作能力水平，以优良作风扎实推进行业社会治理相关重点任务落地见效。

## **3、公告淘金**

1、中国广核：拟 93.75 亿元收购惠州核电等四家公司股权

2、上海新阳：上半年净利润同比增长 126% 集成电路制造用关键工艺材料销量显著增长

3、盛天网络：上半年净利润同比增长 1186%

4、京东方 A：上半年净利润 32.47 亿元 同比增长 42.15%

5、宏和科技：上半年净利润同比增长 10588%

## 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） |
|------|--------------|------|--------------|
| 安通控股 | 1.65%        | 中触媒  | 0.52%        |
| 金隅集团 | 0.29%        | 上海莱士 | 0.19%        |
| 南模生物 | 0.52%        | 鞍钢股份 | 0.34%        |
| 容捷股份 | 0.22%        | 中孚实业 | 0.87%        |
| 万润股份 | 0.10%        | 宝钛股份 | 0.40%        |

### 分红转送

| 名称   | 业绩类型       | 名称   | 业绩类型        |
|------|------------|------|-------------|
| 天有为  | 10 派 10 元  | 达梦数据 | 10 派 6 元    |
| 华兰生物 | 10 派 5 元   | 绿岛风  | 10 派 5.8 元  |
| 信捷电器 | 10 派 5.9 元 | 兴齐眼药 | 10 派 7 元    |
| 传音控股 | 10 派 8 元   | 宏亚数控 | 10 派 3 元    |
| 老板电器 | 10 派 5 元   | 迈瑞医疗 | 10 派 13.1 元 |

### 重要股东减持股

| 名称   | 变动比例  | 名称   | 变动比例  |
|------|-------|------|-------|
| 艾德生物 | 2.77% | 恒为科技 | 1.23% |
| 保变电气 | 1.00% | 美信科技 | 2.07% |

|      |       |      |       |
|------|-------|------|-------|
| 山外山  | 1.00% | 口子窖  | 1.67% |
| 东芯股份 | 1.90% | 普天科技 | 1.15% |
| 恒尚节能 | 2.16% | 映翰通  | 2.50% |

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） |
|------|--------------|------|--------------|
| 宣泰医药 | 218.53%      | 容百科技 | 53.65%       |
| 凯格精机 | 72.45%       | 联合化学 | 58.59%       |
| 振华风光 | 75.57%       | 源飞宠物 | 39.36%       |
| 佳利奇  | 155.07%      | 大族数控 | 576.53%      |
| 国科天成 | 232.08%      | 标榜股份 | 142.22%      |