

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2868		153		2402	
涨停板			跌停板		
66 支	52 支	+26.92%	10 支	16 支	-37.50%
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	554（10.77%）		创新高个股		290（5.64%）
破净个股	320（6.22%）		创新低个股		7（0.14%）

二、投资策略

政策面形成多重利好叠加，为市场提供强劲支撑；居民储蓄正在加速向资本市场转移，形成持续的增量资金来源。预计短期市场以稳步震荡上行为主，仍需密切关注政策面、资金面以及外盘的变化情况。具体投资方向上，建议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 2025-08-28	45636.90 +0.16%	英国富时 100 2025-08-28	9216.82 -0.42%
纳斯达克 2025-08-28	21705.16 +0.53%	德国 DAX30 2025-08-28	24039.92 -0.03%
标普 500 2025-08-28	6501.86 +0.32%	法国 CAC40 2025-08-28	7762.60 +0.24%

商品

COMEX 黄金期货	+0.75%，报 3474.30 盎司
WTI 原油期货	+0.72%，64.31 元/桶
VIX 恐慌指数	-2.83%，报 14.43

外汇

离岸人民币汇率 2025-08-28	中间价汇率	变动值
	7.12029	-0.45%
美元指数 2025-08-28	指数	变动值
	97.87120	-0.33%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 事关城市高质量发展，中央重磅文件对外公布

据新华社，8月28日，《中共中央 国务院关于推动城市高质量发展的意见》对外公布。这份意见强调，城市是现代化建设的重要载体、人民幸福生活的重要空间。我国城镇化正从快速增长期转向稳定发展期，城市发展正从大规模增量扩张阶段转向存量提质增效为主的阶段。这份意见提出，到2030年，现代化人民城市建设取得重要进展，适应城市高质量发展的政策制度不断完善，新旧动能加快转换，人居品质明显提升，绿色转型深入推进，安全基础有力夯实，文化魅力充分彰显，治理水平大幅提高；到2035年，现代化人民城市基本建成。

2) 市场监管总局召开综合整治市场竞争秩序 防范非理性竞争部署推进会

财联社8月28日电，市场监管总局召开综合整治市场竞争秩序防范非理性竞争部署推进会，深入学习领会习近平总书记关于推动市场竞争秩序持续优化的重要指示批示精神，认真落实党中央、国务院决策部署，进一步深化思想认识、提高政治站位，对综合整治市场竞争秩序、防范非理性竞争相关工作进行研究部署，推动相关行业竞争加快回归良性有序轨道，为纵深推进全国统一大市场建设、推

动经济高质量发展作出新贡献。总局党组书记、局长罗文出席会议并讲话。总局党组成员、副局长孟扬主持会议。会议强调，要深刻认识综合整治市场竞争秩序防范非理性竞争的重大意义，突出问题导向、目标导向、结果导向，坚持系统谋划、整体推进，聚焦重点领域持续加大工作力度，创新工作方式方法，切实防范非理性竞争，维护公平竞争市场秩序。会议要求，强化执法办案，以重大典型案例查办彰显整治成效；注重打建结合，多措并举引导企业优质优价竞争；加强规则引领，着力构建防范非理性竞争的长效治理机制；坚持统筹协调，加快形成齐抓共管强大合力。

3) 商务部国际贸易谈判代表李成钢率团前往华盛顿 商务部回应

财联社 8 月 28 日电，商务部今天举行新闻发布会，介绍近期商务领域重点工作有关情况并答记者问。发言人介绍，商务部国际贸易谈判代表兼副部长李成钢率团于 24 日至 27 日访问加拿大，与加方共同主持召开中加经贸联委会，之后李成钢一行将赴美国华盛顿会见美方相关官员。中方愿与美方一道，继续发挥好中美经贸磋商机制作用，通过平等对话协商解决问题，共同维护中美经贸关系健康稳定可持续发展。

2、行业动态

1) 2025 中国民营企业 500 强发布

财联社 8 月 28 日电，全国工商联在辽宁沈阳发布“2025 中国民营企业 500 强”。结果显示，京东集团、阿里巴巴（中国）有限公司、恒力集团有限公司位居前三。记者了解到，此次民营企业 500 强入围门槛增至 270.23 亿元；营业收入总额达到 43.05 万亿元；净利润合计 1.80 万亿元；研发费用总额 1.13 万亿元，研发人员总数 115.17 万人，平均研发经费投入强度 2.77%；纳税总额达 1.27 万亿元，纳税额超过 10 亿元的企业有 240 家，占 500 强比例为 48.00%。今年全国工商联组织开展第 27 次上规模民营企业调研，共有 6379 家 2024 年营业收入 10 亿元以上的企业参加，其中营业收入前 500 位的企业为“2025 中国民营企业 500 强”。

2) 26 位外国元首和政府首脑将出席抗战胜利 80 周年纪念活动

财联社 8 月 28 日电，据新华社，应中国国家主席习近平邀请，26 位外国国家元首和政府首脑将出席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。他们是：俄罗斯总统普京，朝鲜劳动党总书记、国务委员长金正恩，柬埔寨国王西哈莫尼，越南国家主席梁强，老挝人民革命党中央委员会总书记、国家主席通伦，印度尼西亚总统普拉博沃，马来西亚总理安瓦尔，蒙古国总统呼日勒苏赫，巴基斯坦总理夏巴兹，尼泊尔总理奥利，马尔代夫总统穆伊兹，哈萨克斯坦总统托卡耶夫，乌兹别克斯坦总统米尔济约耶夫，塔吉克斯坦总统拉赫蒙，吉尔吉斯斯坦总统扎帕罗夫，土库曼斯坦总统谢尔达尔·别尔德穆哈梅多夫，白俄罗斯总统卢卡申科，阿塞拜疆总统阿利耶夫，亚美尼亚总理帕什尼扬，伊朗总统佩泽希齐扬，刚果（布）总统萨苏，津巴布韦总统姆南加古瓦，塞尔维亚总统武契奇，斯洛伐克总理菲佐，古巴共产党中央第一书记、国家主席迪亚斯-卡内尔，缅甸代总统敏昂莱。应中国政府邀请，一些国家议长、政府副总理、高级别代表、国际组织负责人、前政要将出席纪念活动。

3) 上市公司半年报渐次披露 全球主权基金 A 股投资版图曝光

财联社 8 月 29 日电，随着上市公司半年报披露接近尾声，全球主权财富基金的 A 股持仓版图浮出水面。最新数据显示，阿布达比投资局、科威特政府投资局、新加坡政府投资公司等知名主权财富基金现身多只 A 股前十大流通股股东名单。业内人士认为，随着中国经济回暖与科技实力跃升，国际资本正重新评估中国市场的投资价值。以阿布达比投资局为例，截至今年二季度末，其持有 19 只 A 股，持股数量为 3.76 亿股，持股市值为 80 亿元，两项数据较今年一季度末均有显著提升。科威特政府投资局持有 8 只 A 股，持股数量为 1 亿股，持股市值为 19.8 亿元。新加坡政府投资局目前持有柏楚电子和华明装备两只 A 股股票，持股数量分别为 428.31 万股和 982.57 万股。值得一提的是，华明装备在今年 8 月一度被外资买到超过 24% 的警戒线。

3、公告淘金

1、北方华创：上半年净利润 32.08 亿元 同比增长 14.97%

- 2、海天味业：上半年净利润同比增长 13.35%
- 3、格力电器：上半年净利润 144.12 亿元 同比增长 1.95%
- 4、华能水电：上半年净利润同比增长 11%
- 5、万辰集团：上半年归属于上市公司股东的净利润 4.72 亿元 同比增长 50359%

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%
秦港股份	1.55%	宝钛股份	0.40%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
安可创新	10 派 7 元	新华保险	10 派 6.7 元
中密控股	10 派 5 元	冰川网络	10 派 10 元
嘉益股份	10 派 10 元	中远海控	10 派 5.6 元
远祥新材	10 派 4 元	匠心家居	10 派 5 元
海天味业	10 派 2.6 元	保隆科技	10 派 3.2 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%
秦港股份	1.55%	恒烁股份	1.34%

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%
恒烁股份	35.64%	徐工机械	14.73%