

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2485		122		2870	
涨停板			跌停板		
80 支	101 支	-20.79%	7 支	4 支	+75.00%
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	434 (8.38%)		创新高个股	370 (7.15%)	
破净个股	263 (5.08%)		创新低个股	29 (0.56%)	

二、投资策略

春节假期后，在政策预期、流动性加持与产业趋势催化下，市场震荡上行概率较大，同时需密切关注海外不确定性对于市场情绪的短期扰动。3 月前，A 股市场或将政策催化为核心驱动力，资金围绕政策导向的产业主线与主题机会博弈，呈现“政策热点轮动，风格快速切换”的特征。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-02-26	49499.20 +0.03%	英国富时 100 2026-02-26	10846.70 +0.37%
纳斯达克 2026-02-26	22878.38 -1.18%	德国 DAX30 2026-02-26	25289.02 +0.45%
标普 500 2026-02-26	6908.86 -0.54%	法国 CAC40 2026-02-26	8620.93 +0.72%

商品

COMEX 黄金期货	-0.47%，报 5201.50 盎司
WTI 原油期货	-0.17%，65.45 元/桶
VIX 恐慌指数	+3.90%，报 18.63

外汇

离岸人民币汇率 2026-02-26	中间价汇率	变动值
	6.84443	-0.15%
美元指数 2026-02-26	指数	变动值
	97.79500	+0.14%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 财政靠前发力 政府债券发行提速

财联社 2 月 27 日电，近期，包括国债和地方政府发行的新增专项债在内的政府债券发行提速。Wind 和企业预警通数据显示，2026 年已发行的国债和新增专项债总规模同比分别提升 12%和 60%。专家认为，2026 年一季度政府债券发行节奏提前，体现财政前置发力的趋势，有利于实现稳增长、稳投资、稳预期的政策目标。为更好发挥国债定价功能，应完善国债期限结构，优化国债买卖机制，发挥好调节货币供应量的作用。

2) 央行：支持境内银行按照依法合规、风险可控的原则开展人民币跨境同业融资业务

财联社 2 月 26 日电，中国人民银行发布关于银行业金融机构人民币跨境同业融资业务有关事宜的通知。通知提出，支持境内银行顺应市场需求，按照依法合规、风险可控的原则开展人民币跨境同业融资业务。境内中资银行、外商独资银行、中外合资银行开展相关业务应由银行总行统一管理，并按照实质重于形式的原则，将全部人民币跨境同业融资业务纳入管理范围，建立健全风险管理和内部控制机

制。境内银行向境外机构净融出人民币资金余额不得超过人民币跨境同业融资净融出余额上限。境内银行应建立内部预警提示工作机制，当人民币跨境同业融资净融出余额达到上限的 80%时，应对有关业务负责部门进行预警提示。

3) 生态环境部：加大对部系统科研人员承担自然科学基金项目支持力度

财联社 2 月 26 日电，生态环境部党组书记孙金龙 26 日主持召开部党组会议。会议强调，生态环境部系统要精准把握基础研究规律特点，强化生态环境领域基础研究战略性、前瞻性、体系化布局。要加大对部系统科研人员承担自然科学基金项目支持力度，强化青年科技人才培养。要持续组织实施好国家科技重大项目，推动攻克基础科学难题，为推进美丽中国建设提供强有力科技支撑。

2、行业动态

1) 农业农村部：协调推动农资保供稳价 加强“菜篮子”产品生产供给

财联社 2 月 26 日电，农业农村部党组书记、部长韩俊 26 日主持召开部党组会议。当前进入春耕大忙季节，会议对抓好农业农村重点工作提出明确要求，强调要精细指导各地推进春管春耕，抓好冬小麦冬油菜促弱转壮，协调推动农资保供稳价，加强“菜篮子”产品生产供给，高质量编制“十五五”农业农村规划，稳妥推进农村改革重点任务，抓细农业安全生产各项工作。

2) 国家能源局新能源司司长李创军：2026 年加快修订《中华人民共和国可再生能源法》

财联社 2 月 26 日电，国家能源局新能源司司长李创军今日撰文表示，2026 年加快修订《中华人民共和国可再生能源法》。配合全国人大环资委修改完善可再生能源法修改草案文本，研究市场化新阶段下可再生能源可持续发展长效机制，并以修法进一步凝聚共识，坚定不移推动可再生能源优先发展、大力发展。编制实施《可再生能源发展“十五五”规划》。全力抓好规划编制和衔接，深入谋划“十五五”可再生能源重大战略任务、重大改革举措、重大工程项目，进一步加强规

划“上下左右”衔接，推动《可再生能源发展“十五五”规划》尽快印发，明确中长期发展目标和布局，以规划引领发展。

3) 中国 AI 调用量首超美国 四款大模型霸榜全球前五

财联社 2 月 26 日电，全球最大的 AI 模型 API 聚合平台 OpenRouter 数据显示，9 日-15 日这周，中国模型以 4.12 万亿 Token 的调用量，首次超过同期美国模型的 2.94 万亿 Token。16 日-22 日这周，中国模型的周调用量进一步冲高至 5.16 万亿 Token，三周大涨 127%，而同期美国模型调用量跌至 2.7 万亿 Token。平台调用量排名前五的模型中，有四款来自中国厂商，分别为 MiniMax 的 M2.5、月之暗面的 Kimi K2.5、智谱的 GLM-5 以及 DeepSeek 的 V3.2。这四款模型合计贡献了 Top5 总调用量的 85.7%。值得注意的是，该平台的用户主要由海外开发者构成，其中美国用户占比高达 47.17%，而中国开发者仅占 6.01%，这使得其榜单数据更能客观反映中国 AI 模型在全球范围内的真实吸引力。

3、公告淘金

- 1、锐新科技：拟购买德恒装备 51%股权 股票复牌
- 2、大全能源：开曼大全预计 2026 年全年多晶硅产量 14 万-17 万吨
- 3、百济神州：预计 2026 年营业收入 436 亿元至 450 亿元
- 4、招商轮船：国际油轮市场持续高涨 油轮资产价格明显上升
- 5、普冉股份：2025 年净利 2.08 亿元超过此前预告值 Q4 净利环比增长 714%

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）
中来股份	0.05%	片仔癀	0.77%
健之佳	0.82%	林洋能源	0.39%
先锋精科	0.71%	亚普股份	0.28%
ST 华洋	0.42%	万润股份	1.00%
奕瑞科技	0.51%	孚日科技	0.59%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
厦门港务	10 派 0.30 元	安迪苏	10 派 0.51 元
森泰股份	10 派 1.3 元	天山铝业	10 派 1 元
国泰环保	10 派 8 元	古井贡酒	10 派 10 元
贝泰妮	10 派 3 元	金徽酒	10 派 2 元
瑞芯微	10 派 3 元	明星电力	10 派 0.4 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
科林电器	1.18%	华体科技	1.14%
空港股份	1.32%	浙富控股	1.00%
慧智微	1.00%	精进电动	1.00%
江海股份	1.16%	千里科技	2.00%
先锋精科	1.70%	天银机电	1.20%

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）
广东建工	140.22%	亿道信息	171.06%
昆泰股份	262.20%	扬州金泉	294.12%
从麟科技	30.15%	海博思创	249.49%
多利科技	289.94%	迪尔化工	73.10%
海联讯	124.58%	麦蓝德	171.54%