

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2181		106		3225	
涨停板			跌停板		
129 支	138 支	-6.52%	27 支	20 支	+35.00%
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	514 (9.90%)		创新高个股	294 (5.66%)	
破净个股	360 (6.94%)		创新低个股	415 (7.99%)	

二、投资策略

近期 AI 叙事仍在演进，市场在不断吸纳增量信息，科技成长仍是市场最具辨识度的主线。后续若端侧 AI 继续出现产品级验证、若机器人和具身智能继续获得政策或产业催化，那么这两条支线很可能成为下一阶段科技风格轮动的重点承接方向。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-05-25	----	英国富时 100 2026-05-25	----
纳斯达克 2026-05-25	----	德国 DAX30 2026-05-25	25389.10 +2.01%
标普 500 2026-05-25	----	法国 CAC40 2026-05-25	8258.26 +1.76%

商品

COMEX 黄金期货	+1.11%，报 4573.60 盎司
WTI 原油期货	-6.92%，90.30 元/桶
VIX 恐慌指数	-0.66%，报 16.59

外汇

离岸人民币汇率 2026-05-25	中间价汇率 6.78443	变动值 -0.19%
美元指数 2026-05-25	指数 98.97350	变动值 -0.35%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 住建部：我国已基本实现垃圾分类全覆盖

财联社 5 月 25 日电，5 月 25 日至 31 日是第四届全国城市生活垃圾分类宣传周。记者今天从住房城乡建设部获悉，随着我国垃圾分类工作持续推进，截至目前，全国地级及以上城市居民小区垃圾分类基本实现全覆盖。住房城乡建设部最新数据显示，297 个地级及以上城市居民小区垃圾分类基本实现全覆盖。截至 2025 年底，全国焚烧设施达 1137 座，日处理能力提升至 118 万吨，北京、浙江、山东等 15 个省市实现了原生生活垃圾“零填埋”，主要污染物排放控制居世界领先水平。为做好垃圾分类工作，地级及以上城市出台垃圾分类有关地方性法规或规章 199 部，制定出台技术标准规范 100 余部，垃圾分类已成为各地基础性工作。住房城乡建设部表示，按照计划，今年将继续优化完善政策体系，因地制宜强化可回收物管理，提升垃圾资源化回收利用率。力争到 2030 年底，全国城市生活垃圾资源化利用率达到 76% 以上。

2) 机构：2025 - 2030 年全球 OLED 面板出货面积仍将保持约 5.6% 的复合增速

《科创板日报》25日讯，根据群智咨询(Sigmaintell)数据，中长期来看，在IT、车载等中尺寸应用需求带动下，2025 - 2030年全球OLED面板出货面积仍将保持约5.6%的复合增速，预计2030年有望达到2680万平方米，行业仍处于健康上升周期。其中本土OLED面板出货贡献持续提升，2025年约530万平方米，2030年将达到780万平方米。

3) 安徽：支持科技创新 着力投早、投小、投长期、投硬科技 不断提升安徽创新效能

财联社5月25日电，安徽印发《安徽省政府投资基金管理办法》。政府投资基金突出政府引导和政策性定位，遵循市场化、法治化、专业化原则规范运作；按投资方向，主要分为产业投资类基金和创业投资类基金。（一）产业投资类基金。主要围绕构建具有安徽特色的现代化产业体系，支持传统产业优化提升、新兴产业发展壮大、未来产业前瞻布局，加快建设具有国际竞争力的先进制造业集群。（二）创业投资类基金。主要围绕催生新质生产力，支持科技创新，着力投早、投小、投长期、投硬科技，不断提升安徽创新效能。

2、行业动态

1) 商务部：前四个月社会消费品零售总额增长1.9% 服务零售额增长5.6%

财联社5月25日电，商务部消费促进司负责人谈2026年4月我国消费市场情况。1-4月，随着提振消费专项行动深入实施，消费品以旧换新、有奖发票、离境退税等政策效果持续显现，消费市场呈现平稳运行、向新向优发展态势。商品和服务零售合并计算同比（下同）增长3.2%。其中，社会消费品零售总额增长1.9%，扣除汽车、石油增长3.7%；服务零售额增长5.6%。

2) 工信部开展2026年“数字适老中国行”活动

财联社5月25日电，工业和信息化部办公厅关于开展2026年“数字适老中国行”活动的通知，采用“1+3+N”模式系统推进，即打造1个“数字适老中国行”品牌形象、开展3个系列主题活动和多个区域特色专场活动，通过专题宣传、典型推广、服务创新、交流互动等不同形式，系统化塑造“数字适老中国行”知名度

影响力，多样化推广数字技术适老化优秀成果，构建全国统筹、区域示范、多层联动的适老化发展生态。

3)国家能源局:截至4月底全国累计发电装机容量39.9亿千瓦 同比增长14.2%

财联社5月25日电，国家能源局发布1-4月份全国电力统计数据。截至4月底，全国累计发电装机容量39.9亿千瓦，同比增长14.2%。其中，太阳能发电装机容量12.5亿千瓦，同比增长26.2%；风电装机容量6.6亿千瓦，同比增长22.0%。1-4月份，全国发电设备累计平均利用925小时，比上年同期降低84小时。

3、公告淘金

1、鼎龙股份：CMP抛光液产品获头部晶圆厂奖项及新订单 碳化硅衬底抛光液落地批量订单

2、交大思诺：拟收购北交信通60.28%股权 股票复牌

3、杰瑞股份：燃气轮机发电机组销售价格上涨 与西门子签署SGT燃气轮机合作协议

4、雷电微力：签订4.43亿元阵列天线产品合同

5、珍宝岛：子公司获创新药TRS005中国区销售代理权

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）
彩虹集团	1.49%	傲农生物	0.51%
可川科技	2.00%	宝蓝德	1.15%
万润股份	0.91%	龙净环保	0.34%
福光股份	0.52%	泉阳泉	0.28%
中国东航	0.80%	ST 兴化	0.79%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
国盛智科	10 派 7.5 元	天意医疗	10 派 5 元
特保生物	10 派 6.2 元	意华股份	10 派 5 元
安徽合力	10 派 5 元	搏托生物	10 派 7 元
科博达	10 派 6.2 元	养元饮品	10 派 10 元
奥泰生物	10 派 10 元	开普检测	10 派 5 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
欧克科技	1.22%	浙江世宝	1.11%
广东明珠	2.25%	腾龙股份	1.16%
塞特新材	1.56%	ST 思科瑞	1.00%
天顺股份	1.25%	恒裕环保	0.96%
巨光科技	1.00%	天际股份	1.00%

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）
航天软件	131.49%	同星科技	181.29%
三联锻造	95.39%	泽润新能	136.53%
亚华电子	129.91%	天元宠物	72.84%
威高血净	157.70%	太力科技	67.60%
世纪恒通	59.22%	经纬股份	57.26%