

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
974		51		4489	
涨停板			跌停板		
62 支	68 支	-8.82%	35 支	37 支	-5.41%
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	559 (10.77%)		创新高个股	138 (2.66%)	
破净个股	384 (7.40%)		创新低个股	882 (16.99%)	

二、投资策略

当前市场的调整本质上是高拥挤交易后的消化，只要盈利、流动性、风险偏好没有同时出现趋势性逆转，牛市基础仍然存在。后续更大概率不是“科技退潮”，而是科技内部切换。配置上，AI 科技仍是主线，顺周期关注涨价驱动的盈利修复，消费关注预期差。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-05-27	50644.28 +0.36%	英国富时 100 2026-05-27	10505.01 +0.13%
纳斯达克 2026-05-27	26674.73 +0.07%	德国 DAX30 2026-05-27	25177.80 -0.03%
标普 500 2026-05-27	7520.36 +0.02%	法国 CAC40 2026-05-27	8207.89 +0.43%

商品

COMEX 黄金期货	-1.03%，报 4488.50 盎司
WTI 原油期货	-4.45%，89.41 元/桶
VIX 恐慌指数	-4.23%，报 16.29

外汇

离岸人民币汇率 2026-05-27	中间价汇率	变动值
	6.77881	-0.09%
美元指数 2026-05-27	指数	变动值
	99.22940	+0.08%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 我国将加快研究推进人工智能健康发展综合性立法、低空经济立法等

财联社 5 月 27 日电，国务院新闻办公室举行“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会，介绍“推进全面依法治国”有关情况。发布会上，司法部副部长武增介绍了近年来政府立法在保障经济社会高质量发展、推进中国式现代化方面开展的工作。“十四五”期间，国务院提请全国人大常委会审议法律议案 60 部，制定修订行政法规 165 件次。

2026 年，将全面加强政府立法工作，为“十五五”良好开局提供有力法治保障。

一是制定全国统一大市场建设条例。以法规制度刚性破除阻碍全国统一大市场建设卡点堵点。

二是促进科技创新，推动科技强国建设。加快研究推进人工智能健康发展综合性立法，低空经济立法等。

三是保障和改善民生，更好满足人民群众在食住医行方面法治需求。制定实施供水、药品、住房安全、医疗、道路运输等方面行政法规。

四是进一步加强涉外立法，保障高水平对外开放。修改海关法、对外劳务合作管理条例等法律法规，稳步扩大制度型开放，维护我国主权、安全、发展利益。

2) 李强在浙江舟山宁波调研时强调 加快建设大宗商品资源配置枢纽 为统筹发展和安全提供可靠保障

中共中央政治局常委、国务院总理李强5月25日至27日在浙江省舟山市、宁波市调研。他强调，要深入贯彻落实习近平总书记关于构建大国储备体系的重要论述和指示精神，坚持政府主导、社会共建、多元互补，做好大宗商品和重要物资储备调节，强化战略保障、宏观调控和应对急需功能，持续提升产业链供应链韧性，加快建设大宗商品资源配置枢纽，为统筹发展和安全提供可靠保障。

李强来到舟山国家石油储备基地、大宗农产品储运基地和宁波大榭商业石油储备项目，听取石油、粮食等储备工作汇报，察看储备洞库等设施，了解项目建设运营情况。李强指出，面对外部环境变化带来的挑战，“手中有粮，心中不慌”。做好大宗商品和重要物资储备，对于经济社会稳定运行意义重大。要科学规划布局，优化储备结构，充分发挥多种主体作用，大力推进多种类型储备设施建设，加快补齐短板，进一步扩大储备容量。要加大科研攻关力度，推动储备和管理技术革新，提高信息化智能化水平。要深化体制机制改革，促进战略储备、商业储备等协同运作，完善轮换动用和市场调节机制，全面提升收储、管理、调配效能。在浙江国际大宗商品交易中心，李强了解大宗商品资源配置枢纽建设进展，细致询问交易情况及价格指数。他强调，要着力打造大宗商品集成服务平台，有效对接国内国际市场，健全多品类、全链条交易服务体系，积极探索期货现货联动经营，增强大宗商品价格形成机制的国际影响力。

李强前往甬舟铁路金塘海底隧道宁波段、宁波舟山港梅山港区，考察浙江交通物流体系建设规划，了解大宗商品运输加工情况。在隧道施工现场，李强察看掘进铺设作业，对建设团队加强装备研发、攻克技术难题予以充分肯定。他表示，甬舟铁路建成后将结束舟山群岛不通铁路的历史。金塘海底隧道地质条件复杂、施

工难度大，要坚持科学施工、安全施工、绿色施工，积极应用新技术、新装备、新材料等，把质量管控贯穿建设全过程，打造经得起检验的精品工程。在宁波舟山港梅山港区，李强观看集装箱装卸无人作业，乘船察看部分重点项目。他指出，宁波舟山港是通江达海的重要节点，综合优势突出，辐射带动效应强。要强化港口基础设施建设，积极发展多式联运，深入推进海港、陆港、空港、数贸港“四港联动”，加快数智化改造升级，探索特殊时段特定路线货物无人化智能化运输，创新优化海事服务，不断提升吞吐能力和运营效率，大力发展临港产业，培育延伸产业链条，把宁波舟山港建设成世界一流强港。

3) 最高法：研究制定涉 AI 案件和数据产权司法保护规范性文件

财联社 5 月 27 日电，国务院新闻办公室举行“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会，介绍“推进全面依法治国”有关情况。发布会上，最高人民法院审判委员会副部级专职委员、二级大法官刘贵祥表示，人民法院将坚持“两个毫不动摇”，贯彻落实民营经济促进法，依法平等保护各类市场主体合法权益。着力解决利用刑事、行政手段干预经济纠纷，特别是趋利性和违规异地司法等问题，健全常态化防范纠正冤错案件机制。

加快出台公司法司法解释，推动中国特色现代企业制度建设，注重运用公司法律制度，依法平衡公司股东、债权人等各方面的利益关系。在执行中精准实施信用惩戒，完善信用修复机制，树立诚信导向。巩固拓展我国涉外审判公正高效优势，着力打造知识产权、国际商事争端解决优选地。

深入研究虚拟货币、跨境金融等新型案件裁判规则，尽快制定涉内幕交易、操纵市场的民事赔偿司法解释，保障资本市场稳健运行，切实维护中小投资者合法权益。针对数字经济新业态，研究制定涉人工智能案件和数据产权司法保护的规范性文件。完善数据权属、数据交易、AI 生成等方面的裁判规则，促进数字技术与实体经济深度融合，助力完善数据要素基础制度体系，促进开放共享安全的一体化数据市场建设。

2、行业动态

1) 国家统计局：1—4 月份半导体相关产业快速发展带动电子专用材料制造、光纤制造、光电子器件制造行业利润分别增长 601.7%、347.6%、51.0%

财联社 5 月 27 日电，国家统计局数据显示，1—4 月份，规模以上高技术制造业利润同比增长 44.8%，拉动全部规模以上工业企业利润增长 7.8 个百分点，引领作用持续凸显。从行业看，半导体相关产业快速发展，带动电子专用材料制造、光纤制造、光电子器件制造行业利润分别增长 601.7%、347.6%、51.0%；工业生产自动化智能化相关行业利润增长较快，工业控制计算机及系统制造、试验机制造、工业自动控制系统装置制造行业利润分别增长 128.6%、58.8%、17.3%；医疗领域高质量发展成果显现，口腔科用设备及器具制造、卫生材料及医药用品制造行业利润分别增长 25.0%、24.0%。

2) 公募总规模首次突破 39 万亿关口 再创历史新高

财联社 5 月 27 日电，中基协最新公布的公募基金市场数据显示，我国公募基金总规模在 4 月份增长超 1.8 万亿元，总规模达到 39.36 万亿元，再创历史新高。分基金类型来看，货币基金规模在 4 月增长超 6400 亿，债券基金增长超 5100 亿，混合基金增长超 3900 亿，股票基金总规模增长超 1600 亿。此外，FOF、QD II 基金的规模也在 4 月实现增长。

3) 新工业革命伙伴城市网络正式启动运作

财联社 5 月 27 日电，在福建厦门举办的 2026 金砖国家新工业革命伙伴关系论坛上，新工业革命伙伴城市网络正式启动运作。工业和信息化部部长李乐成在论坛开幕式上说，近年来，中国加快推进新型工业化，深入实施智能制造工程，成为全球最大的智能制造应用市场。中方期待与各方加强交流合作，支持企业、研究机构分享先进适用的智能制造系统解决方案，推动开放更多智能制造应用场景，加强标准、认证等领域合作，加强产业对接和人才交流等。

3、公告淘金

1、龙芯中科：拟定增募资不超 23 亿元 用于基于 Xnm 工艺的信息化芯片研发及产业化项目等

- 2、康龙化成：拟投资 30 亿元建设年产 200 吨医药中间体及 API 项目
- 3、恩捷股份：拟收购江苏爱思开 100%股权 基础购买价款为 4 亿元
- 4、香农芯创：预计 2026 年海普存储的收入会有显著增长
- 5、德福科技：拟投资 31 亿元建设年产 5 万吨高端 AI 电子电路铜箔项目

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%	雪峰科技	1.80%
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
海博思创	10 派 15.9 元	宏工科技	10 派 6 元
中融电器	10 派 4.5 元	西点新能	10 派 4 元
有生股份	10 派 8.3 元	江南新材	10 派 4.6 元
赛力思	10 派 8 元	三全食品	10 派 5.8 元
甘源食品	10 派 10.13 元	建霖家居	10 派 4.5 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%
盈峰环境	1.13%	远东股份	0.99%
万林物流	1.07%	华塑控股	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%