

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2023		97		3395	
涨停板			跌停板		
103 支	97 支	+6.19%	42 支	21 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	681 (13.13%)		创新高个股	241 (4.65%)	
破净个股	467 (9.00%)		创新低个股	977 (18.83%)	

二、投资策略

上周 A 股重心上移、成长主导，AI 产业链在政策催化下演绎极致行情，但拥挤度已处于高位。经济数据显示内需偏弱，有望打开政策加力的期待空间，AI 产业周期共振仍强，行情趋势未必瓦解，但市场情绪回落并不充分、缺乏对冲，脆弱性在累积，节奏上建议适度控制仓位、不追高，留足安全垫。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-06-21	51564.70 +0.14%	英国富时 100 2026-06-21	10363.27 -0.35%
纳斯达克 2026-06-21	26517.93 +1.91%	德国 DAX30 2026-06-21	24985.81 -0.16%
标普 500 2026-06-21	7500.58 +1.08%	法国 CAC40 2026-06-21	8421.14 -0.55%

商品

COMEX 黄金期货	-1.72%，报 4172.90 盎司
WTI 原油期货	+1.38%，76.56 元/桶
VIX 恐慌指数	+2.32%，报 16.78

外汇

离岸人民币汇率 2026-06-21	中间价汇率 6.78371	变动值 +0.08%
美元指数 2026-06-21	指数 100.75350	变动值 -0.08%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 让 AI 走进千家万户 17 项举措推进“人工智能+消费”发展

财联社 6 月 18 日电，商务部等八部门发布《关于加快“人工智能+消费”发展的实施意见》，围绕提升人工智能+商品消费、扩大人工智能+服务消费等五方面，提出 17 项具体举措，促进人工智能进千家万户、进千商万店，更好满足人民美好生活需要。此次《意见》从供需两侧同时发力，打通了人工智能应用过程中“有产品无市场”或“有需求无供给”的结构性堵点。在商品消费领域，《意见》提出扩大智能终端供给，推动消费电子产品从功能型向智能型转变。布局人形机器人消费新赛道，加速机器人从工业场景向消费场景渗透。搭建商品首发平台促进新产品触达。打造“人、车、家”全场景联动生态，并将 AI 与脑机接口、增强现实等前沿技术融合，研发推出一批国际领先的新产品。在服务消费领域，《意见》围绕居家、养老、文旅、住宿餐饮、教育五大场景，也提出了多项务实举措。比如，研究将智能家居及服务应用纳入“好房子”建设指南。指导养老服务机构运用人工智能技术，布局信息化管理、智能安防等技术系统，配备智能护理机器人、康复机器人等产品。应用人工智能技术提升境外人员酒店入住服务便利性。

2) 外资机构：越来越开放的中国市场 越来越有吸引力

财联社 6 月 20 日电，《新闻联播》今日播出的一则报道用时 1 分 53 秒介绍了外资机构看好中国市场的报道。报道称，今年以来，我国制度型开放持续推进，为深耕中国的跨国企业带来更多机遇。就在前两天举行的陆家嘴论坛上，多位外国嘉宾表示，在当前世界充满不确定性的大背景下，中国经济持续向好，让深耕中国市场的外资企业信心倍增。本届陆家嘴论坛推出一系列金融开放和改革举措。《上海国际金融中心发展离岸金融行动方案》明确了上海离岸金融发展的时间表、路线图，为跨境资金提供安全、高效、便利的配置平台；而外商直接投资跨境政策改革，则可以更好地服务各国企业来华投资兴业。系列政策释放出我国扩大高水平金融对外开放的明确信号，也为跨国企业深耕中国市场带来更多机遇。

3) 我国在商用光纤端部构建一种三维光纤微镊 微镊输出力是传统光镊的十万倍以上

财联社 6 月 20 日电，据安徽大学消息，该校光电信息获取与防护技术全国重点实验室青年教师潘登与中国科学技术大学团队合作，提出了面向纤基集成器件的飞秒激光复合制造方法，在商用光纤端部构建了一种三维光纤微镊，实现了微米尺度目标的高精度、低损伤与可编程三维操控。研究成果日前发表于国际期刊《自然》。研究团队构建的三维光纤微镊输出力是传统光镊的十万倍以上，能够实现微米尺度目标的精准操控和复杂微结构的精确装配，展现出在微操控领域的重要应用价值。同时，该微镊如同细胞尺度的“微型灵巧手”，能够实现单细胞等微观对象的精密操作，并在百微米狭窄空间内完成微尺度取样，为生命健康和微创医疗等方向提供了新的技术路径。

2、行业动态

1) 磷酸铁锂价格翻倍 需求依然旺盛

财联社 6 月 21 日电，磷酸铁、磷酸铁锂是新能源和储能电池的重要原材料，今年以来价格一路走高，市场热度居高不下。记者了解到，一包约 400 公斤的磷酸铁锂，现在的价格超过 25000 元，一年前的价格仅有 10000 元。尽管价格已翻倍，但需求依然旺盛。有企业负责人告诉记者，新能源汽车以及储能产品的出口旺盛，

拉动磷酸铁锂需求持续走高，成为本轮产品涨价的重要动因。除了下游需求拉动外，上游原材料价格上涨，也是本轮磷酸铁锂价格走高的另一个关键因素。据介绍，磷酸铁锂主要由磷酸铁、碳酸锂、葡萄糖混合生产而成，其中磷酸铁成本占原料总成本的三成左右。今年以来，磷酸铁价格大幅上行，抬升了磷酸铁锂的整体生产成本。

2) 电脑用内存、固态硬盘货源紧张、成本大涨 部分机型较年初涨幅已超过 20%

财联社 6 月 20 日电，从手机到电脑，新一轮“消费电子涨价潮”全面扩散。近期电脑市场多个热门品类价格均出现上涨，不仅游戏本价格持续走高，部分高性能轻薄本和创作本也出现不同程度的涨价，虽然目前处于 6 月的品牌大促期间，但是部分机型较年初涨幅已超过 20%。有电脑经销商表示，近期不少畅销本价格普遍上涨数百元至千元不等，目前品牌关注点已经从“抢销量”逐渐转向“保利润”。随着核心零部件成本持续上涨，后续整机价格仍存在进一步上涨的可能。

“今年以来，涨价最主要原因是存储芯片大幅涨价，AI 发展抢占大量存储产能，电脑用内存、固态硬盘货源紧张、成本大涨；同时各类电子元件价格上涨带来额外成本，存储涨价是核心影响因素，企业难以消化成本，只能适度上调产品价格。”某电脑公司高管对记者表示。

3) 上交所拟完善股票期权组合策略业务 推出单边平仓功能

财联社 6 月 20 日电，从业内获悉，为进一步提升期权投资者资金使用效率、降低交易成本、促进期权市场健康发展，上交所发布股票期权组合策略单边平仓业务方案，拟在现有组合策略业务基础上推出单边平仓功能。上交所自 2019 年推出股票期权组合策略业务以来，该业务在优化保证金占用、丰富投资者策略运用方面发挥了积极作用。此次推出的单边平仓功能，允许对投资者组合策略中的义务仓单独进行买入平仓操作，从而先解除组合再各自平仓，进一步简化了交易流程。根据方案，延续适用单边平仓的组合策略类型共六类，涵盖认购牛市价差策略、认购熊市价差策略、认沽牛市价差策略、认沽熊市价差策略、跨式空头策略和宽跨式空头策略。其中，四类价差策略可对其成分合约义务仓进行单边平仓；

跨式空头和宽跨式空头策略中包含两个成分合约义务仓,仅允许对单个成分合约进行单边平仓。

3、公告淘金

- 1、智微智能：拟购买服务器及配套设备 总金额不超过 40 亿元
- 2、澜起科技：近日成功送样 DDR5 第六子代 RCD 芯片
- 3、德方纳米：拟定增募资不超 29 亿元用于锂电新材料一体化项目等
- 4、沪硅产业：拟与股东国盛集团共同对子公司上海新昇合计增资 114.48 亿元满足 300mm 半导体硅片建设资金需求
- 5、斯瑞新材：拟投资 9.19 亿元建设电热功能材料研发制造基地项目 包括 4000 万件光模块芯片基座及壳体材料项目

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）
吉林高速	1.00%	安通控股	1.00%
州明科技	1.34%	龙得利	1.12%
古汉医药	1.00%	克明食品	0.69%
亚太实业	0.53%	康德莱	0.49%
永兴股份	0.16%	ST 兴化	0.79%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
欧普照明	10 派 8.5 元	林平发展	10 派 6.2 元
北自科技	10 派 5.9 元	陕西煤业	10 派 9.09 元
扬农化工	10 派 7.14 元	卓越新能	10 派 5 元
凯莱英	10 派 13 元	中国国贸	10 派 10.7 元
天辰医疗	10 派 8 元	浙江鼎力	10 派 11.5 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
三安光电	2.78%	泰嘉股份	1.40%
万凯新材	2.97%	赞语科技	1.08%
莱绅通灵	1.01%	汇源通信	1.00%
富创精密	1.14%	盛和资源	0.77%
耀皮玻璃	1.36%	丽尚国潮	1.97%

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）
威士顿	137.84%	开创电器	116.23%
新恒汇	190.06%	西高院	98.96%
燕东微	54.05%	天元宠物	72.84%
振宏股份	83.20%	影石创新	690.73%
海阳科技	218.58%	华之杰	40.00%