

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
4096		99		1347	
涨停板			跌停板		
84 支	38 支	+121.05%	13 支	130 支	-90.00%
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	708（13.60%）		创新高个股	23（0.44%）	
破净个股	454（8.72%）		创新低个股	23（0.44%）	

二、投资策略

8 月市场迎来新一轮上行后近期面临波，表明市场正在各个板块间轮动扩散寻找机会。虽然景气的分化并没有因为此前的大跌而改变，但 AI 之外更多的景气线索，正在这一过程中被市场逐渐“看见”和“相信”。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-08-20	52759.21 -1.32%	英国富时 100 2026-08-20	10748.16 +0.04%
纳斯达克 2026-08-20	26067.17 -1.00%	德国 DAX30 2026-08-20	25983.04 -0.42%
标普 500 2026-08-20	7641.16 -0.87%	法国 CAC40 2026-08-20	8453.09 -0.57%

商品

COMEX 黄金期货	+0.66%，报 4575.10 盎司
WTI 原油期货	+2.14%，86.20 元/桶
VIX 恐慌指数	+7.52%，报 16.01

外汇

离岸人民币汇率 2026-08-20	中间价汇率	变动值
	6.72547	-0.09%
美元指数 2026-08-20	指数	变动值
	98.87200	+0.08%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 郑栅洁主持召开民营企业座谈会 围绕稳定经济运行促进有效投资听取意见建议

财联社 8 月 20 日电，为深入贯彻中央政治局会议精神，落实国务院第十二次全体会议部署，8 月 20 日，国家发展改革委主任郑栅洁主持召开座谈会，围绕稳定经济运行、促进有效投资听取民营企业意见建议。来自电气设备、制药装备、消费服务、智能终端、纺织服装及冶金化工领域的特锐德电气、楚天科技、誉存科技、雷鸟创新、鄂尔多斯资源等 5 家企业负责人参加座谈会。座谈会上，企业负责人围绕企业和所处行业发展现状、投资前景、困难问题等先后发言。大家普遍认为，今年以来，我国经济在外部多重冲击挑战、内部深刻结构转型中顶压前行，呈现动能向新、结构向优的发展态势，市场空间和机遇广阔，企业发展信心坚定，下一步将持续深耕主业、加大投资布局、深化科技创新、促进就业增收，为推动高质量发展作出更大贡献。同时，参会企业还围绕优化投资服务、促进国

企民企协同发展、规范市场竞争秩序、拓宽融资渠道、支持传统产业改造升级等方面提出意见建议。

郑栅洁认真倾听参会企业的发言，在交流互动中逐一回应企业关切和诉求。他表示，宏观经济与微观主体密不可分，民营企业长期在市场一线、创新前沿，对宏观政策的感知直接灵敏，我们坚持与民营企业常态化沟通交流，是为了更好了解企业真实诉求，不断提升宏观政策的精准性、有效性。当前，受内外部因素叠加影响，一些行业企业面临困难增多，但我国经济从来都是在战胜挑战中发展、在历经考验中壮大，希望广大民营企业坚定发展信心，在新旧动能转换过程中把握市场机遇、深挖投资潜力，积极参与国家重大战略和重大工程，投资布局产业链新领域新赛道，在市场竞争中取得更好发展、实现更大作为。国家发展改革委将深入贯彻落实中央政治局会议精神，按照国务院第十二次全体会议部署，充分发挥存量政策效能，及时谋划出台务实管用的增量政策，协同推进“十五五”规划《纲要》重大工程和“六张网”规划建设，扎实推进“两重”建设和“两新”工作，完善民营企业参与国家重大项目建设长效机制，进一步破除隐性壁垒、扩大场景开放、强化要素支持、保护合法权益，充分激发民间投资活力，推动经济持续向新向优向好发展。

2) 险资 7 月以来“摸底”上市公司超千家次 硬科技是关注重点

财联社 8 月 21 日电，7 月以来，保险机构开启密集调研模式，积极寻找投资机会。据 Wind 数据统计，7 月以来已有超百家保险及保险资管公司合计调研 A 股上市公司超 1200 家次。其中，电子元件、通信设备、集成电路等行业备受险资青睐。业内人士认为，保险资管作为长期资金的重要管理者，应坚持长期投资、价值投资，守住风险底线，以耐心资本助力高质量发展。

3) 中国与瑞士宣布完成自贸协定升级谈判

财联社 8 月 21 日电，瑞士联邦主席兼经济、教研部长帕姆兰 20 日在伯尔尼会见商务部部长王文涛，共同宣布完成中国—瑞士自由贸易协定升级谈判并签署谅解备忘录。王文涛表示，2024 年 9 月，中瑞双方启动自贸协定升级谈判，在双方

共同努力下，历经五轮磋商，升级谈判成功完成。双方承诺将在货物、服务、投资、规则等多个领域作出更高水平双向开放，这将为两国经贸合作创造新的机遇。瑞士是中国重要合作伙伴，对华合作始终走在前列。在当前充满不确定性的国际环境下，这也展现了双方选择确定性和支持自由贸易的鲜明态度。今年是中国“十五五”规划开局之年，也是中瑞建立创新战略伙伴关系 10 周年，中国商务部愿同瑞士联邦经济、教研部共同落实好两国领导人重要共识，尽快完成正式签署并实施升级协定，推动两国经贸关系提质升级，更好惠及两国企业和人民。

2、行业动态

1) 上海国际能源交易中心发布《关于做好进一步扩大合格境外投资者参与商品期货、期权交易范围有关事项的通知》

财联社 8 月 20 日电，上海国际能源交易中心发布《关于做好进一步扩大合格境外投资者参与商品期货、期权交易范围有关事项的通知》。其中提到，期货公司会员接受合格境外投资者委托进行上期能源商品期货、期权交易的，应当按照《期货市场客户开户管理规定》和中国期货市场监控中心《特殊单位客户统一开户业务操作指引》，为合格境外投资者办理开户手续，并严格按照《关于进一步扩大合格境外投资者参与商品期货、期权交易范围的公告》（上期能源公告〔2026〕94 号）等有关要求，做好客户交易权限的管理工作。对于合格境外投资者从事实行适当性制度的品种交易的，期货公司会员应当严格执行《上海国际能源交易中心期货交易适当性管理细则》和《上海国际能源交易中心期货交易适当性制度操作指引》的要求，做好合格境外投资者的交易者适当性管理工作。

2) 新一轮芯片涨价潮来袭 半导体公司密集宣布涨价

财联社 8 月 20 日电，AI 对半导体产业链的“虹吸效应”仍在持续发酵。进入 2026 年下半年，新一轮芯片涨价潮以更广的覆盖面和更强的力度席卷而来。8 月 10 日，射频芯片龙头卓胜微发布调价函，宣布自 9 月 1 日起对全系列 RF 产品执行新价格。次日，国民技术跟进，将部分 MCU 产品价格上调 10%至 20%。国际大厂方面，意法半导体（ST）将于 8 月 23 日完成年内第三次调价，亚德诺（ADI）

也将于 9 月 13 日起执行第二轮新价格。从存储芯片到 MCU，从射频前端到功率半导体，从模拟芯片到被动元件，涨价函正密集落地。相比上半年的那波涨价，本轮行情更突出的特点是：AI 算力需求爆发对成熟制程产能形成“虹吸效应”，叠加供应链成本上行、供需持续收紧与国产替代需求扩容，共同将半导体行业推入量价齐升的上行周期。

3) 国家药监局副局长雷平在广东深圳调研指导医疗器械创新发展工作

财联社 8 月 20 日电，据国家药监局消息，近日，国家药监局党组成员、副局长雷平带队赴广东深圳，实地走访部分医疗器械企业、研究机构和相关单位，深入调研医疗器械高新技术创新成果转化等情况。雷平强调，要深入推进“春雨行动”，加大对创新技术成果转化支持力度，推动更多创新医疗器械加快上市，更好保障人民群众生命健康。要积极支持医疗器械高新技术产业聚集区，鼓励行业龙头做大做强，助力产业高质量发展。引导企业加大研发投入，依托自身优势发挥桥梁纽带作用，积极履行社会责任，共同营造良好创新生态。

3、公告淘金

- 1、长电科技：上半年净利同比增长 79.41%
- 2、天赐材料：上半年净利润同比增长 968% 储能电池电解液销量同比增超 100%
- 3、拓荆科技：上半年净利润同比增长 1324% 先进制程领域产品业务规模实现大幅增长
- 4、中信证券：上半年净利润同比增长 69.6% 拟 10 派 4.27 元
- 5、江海股份：Q2 净利环比增长 36% 新一代铝电容器如固液混合、MLPC 产品等实现技术升级和推进产能扩充

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）
飞鹿股份	1.00%	中国宝安	0.92%
州明科技	1.34%	龙得利	1.12%
伊力特	0.93%	圣诺生物	0.91%
盛航股份	1.20%	浙商银行	0.99%
康平科技	1.50%	常熟银行	0.47%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
百合股份	10 派 7.5 元	凤凰传媒	10 派 4 元
影石创新	10 派 2.35 元	长飞光纤	10 派 2.95 元
农心科技	10 派 1.5 元	国网信通	10 派 1.15 元
天富龙	10 派 2.5 元	中煤能源	10 派 2.17 元
泸州老窖	10 派 44.17 元	格力电器	10 派 20 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
神奇制药	1.69%	金禄电子	1.90%
新天药业	1.91%	浙富控股	1.00%
楚环科技	2.03%	博闻科技	1.00%
达实智能	1.12%	神奇制药	1.00%
美邦股份	0.69%	友车科技	1.80%

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）
广钢气体	90.88%	亚通精工	191.86%
鼎佳精密	78.19%	凌维科技	69.86%
鸿仕达	138.00%	罗曼股份	113.49%
广信科技	89.49%	金戈新材	89.27%
志高机械	162.26%	珠城科技	73.59%