

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2946		153		2448	
涨停板			跌停板		
56 支	70 支	-20.00%	2 支	4 支	-50.00%
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	693（13.30%）		创新高个股	18（0.35%）	
破净个股	435（8.35%）		创新低个股	17（0.33%）	

二、投资策略

近期全球市场承压的一个核心原因是美长债收益率的持续走高，也造成 A 股市场出现了一定波动。但对于 A 股市场，美债收益率上行导致的流动性变化更多扮演扰动因素的角色，而非行情方向的决定性力量，国内政策取向与基本面情况才是主导 A 股走势的核心因素。展望后市，多重积极利好因素决定了中国资本市场长期向好的趋势不会改变。一是国内经济中长期向好态势不变；二是 A 股估值目前仍处于合理区间。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-08-26	53463.88 -0.21%	英国富时 100 2026-08-26	10878.12 -0.07%
纳斯达克 2026-08-26	26130.20 -0.08%	德国 DAX30 2026-08-26	26285.96 +0.08%

标普 500 2026-08-26	7675.70 -0.02%	法国 CAC40 2026-08-26	8462.39 +0.27%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	-0.99%，报 4647.80 盎司
WTI 原油期货	+0.80%，81.89 元/桶
VIX 恐慌指数	-1.55%，报 15.21

外汇

离岸人民币汇率 2026-08-26	中间价汇率	变动值
	6.72245	+0.08%
美元指数 2026-08-26	指数	变动值
	99.14300	+0.23%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 上海：推进建设固态电池等多元技术路线对比测试示范基地 布局万千瓦级独立储能示范电站

财联社 8 月 26 日电，上海市人民政府办公厅印发《上海市战略性新兴产业发展“十五五”规划》。其中提到，开展新型储能及绿色燃料创新应用示范，推进建设固态电池等多元技术路线对比测试示范基地，布局万千瓦级独立储能示范电站。加快建设上海国际航运绿色燃料认证、加注等中心，推动氢储能备用电源等工业场景示范。重点发展：1. 下一代储能。推动全固态电池、液流电池、高性能钠离子电池、大规模先进压缩空气系统等长时储能技术攻关。2. 风电装备。推动深远海漂浮式风机研制，加快深远海风电装备示范应用。3. 光伏装备。攻关高效异质结、钙钛矿光伏电池技术，研发海上漂浮光伏装备、太空光伏装备以及兆瓦级光

热装备。4. 先进核能。持续推进第三代核电设备自主可控和批量建设，布局第四代核电、小微堆、海洋核动力等技术。5. 燃气轮机。推动工业燃气轮机掺氢燃烧技术攻关，加快推动重型燃机研制及商业化应用。6. 输配电装备。推动特高压变压器、特高压气体绝缘开关设备的研制与产业化。

2) 我国首条海上油田化学驱聚合物全自动生产线开建

财联社 8 月 26 日电，我国首条海上油田化学驱聚合物全自动生产线在天津南港工业区开工建设。项目建成后，中国海上油田化学驱核心药剂——聚合物将实现自主规模化生产。该项目是继 2021 年油田化工南港化工厂建成投产后，中国海油在油田化学品领域的又一重要布局。

3) AI 算力需求快速增长 光模块企业上半年业绩亮眼

财联社 8 月 27 日电，2026 年上半年，全球 AI 算力基础设施建设持续提速，云计算巨头资本开支高位攀升，高速光模块迎来量价齐升的超级景气周期。伴随 800G 产品规模化交付、1.6T 产品加速商用落地、3.2T 产品前沿技术迭代突破，国内光模块产业链企业上半年业绩表现亮眼。多家机构分析认为，光模块行业已跳出传统通信周期波动，进入 AI 算力驱动的长周期上行通道，头部企业技术、产能、订单壁垒持续强化，行业景气确定性持续夯实。（中证报）

2、行业动态

1) 我国新能源汽车产业规模已超千万辆级

财联社 8 月 26 日电，在国务院新闻办公室今天上午举行的“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会上，工业和信息化部相关负责人表示，“十五五”时期将加快解决汽车产品质量、自动驾驶安全等重点问题，并研究制定了《智能网联新能源汽车产业发展“十五五”规划》，通过多举措并举，推动产业高质量发展。

“十四五”期间，我国新能源汽车产业规模从百万辆级跃升至千万辆级，年销量从 136.7 万辆增加到 1649 万辆，在汽车新车销售中的占比从 5.4% 提高到 47.9%。

产业体系日趋完备，新能源汽车、动力电池及关键材料产量占到全球的 70%以上。国际影响力持续增强，产品远销 100 多个国家和地区。“十五五”时期，将进一步提升产品供给质量，积极稳妥推进智能网联汽车准入和上路通行试点、“车路云一体化”试点。优化配套使用环境，切实解决消费者后顾之忧，让消费者愿意买、安心用。

2) 江苏：鼓励生物医药企业围绕新产品研发、新技术应用、新业务布局等积极增资扩产

财联社 8 月 26 日电，江苏省印发《江苏省促进生物医药产业高质量发展三年行动计划》。其中提到，支持优质企业增资扩产。鼓励生物医药企业围绕新产品研发、新技术应用、新业务布局等积极增资扩产。用足用好省增资扩产战新产业基金、制造业贷款财政贴息等政策，支持生物医药企业在省内开展增资扩产，积极推荐符合条件的增资扩产项目申报超长期特别国债、技术改造再贷款支持。对列入省重大项目清单的生物医药产业项目加强调度服务，推动早开工、早建设，加快达产达效。

3) MiniMax 7 月 Token 消耗量飙至年初 20 倍 8 月 ARR 冲破 8 亿美元

财联社 8 月 26 日电，MiniMax 8 月 26 日晚在 2026 年中期业绩会上披露，公司 8 月年度经常性收入（ARR）已超过 8 亿美元，第二季度收入较第一季度环比增长 81.8%，7 月 Token 消耗量已达到 1 月的 20 倍，B 端业务在整体 ARR 中的贡献已超过 80%。MiniMax 称，在算力上，公司是国内最早建立规模化、长期稳定基础设施体系的两家独立大模型公司之一。基础设施已能独立支撑最大的训练任务，ETTR（EffectiveTrainingTimeRatio，有效训练时间比例）已经达到 97%。

3、公告淘金

1、格力电器：上半年净利润 132.78 亿元 同比下降 7.87%

- 2、巨人网络：上半年净利润同比增长 176% 现象级手游《超自然行动组》持续贡献较高水平收入
- 3、北方铜业：上半年净利润 13.96 亿元 同比增长 187%
- 4、亨通光电：上半年净利润同比增长 93.38% 光通信业务营收同比增长超 130%
- 5、中国海油：上半年 IFRS 净利润 858.2 亿元 同比增长 23%

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）
呈和科技	0.06%	ST 际华	0.26%
华创云信	5.00%	长江电力	0.24%
西藏珠峰	0.06%	ST 椰岛	0.05%
南卫股份	0.07%	华能水电	0.07%
兴蓉环境	0.89%	孚日股份	0.02%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
华数传媒	10 派 1.6 元	光大证券	10 派 1.74 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
四川双马	0.85%	京能热力	0.11%
雄塑科技	0.31%	家联科技	1.35%
上海建科	0.47%	兴通股份	0.50%
中曼石油	3.00%	日辰股份	0.08%
美邦股份	0.02%	天岳先进	0.76%

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）
金帝股份	46.67%	聚仁新材	270.40%
森合高科	55.76%	摩尔线程	85.27%
豪鹏科技	25.38%	绿通科技	47.26%
华新精科	141.37%	威尔高	149.46%
民生健康	223.51%	三协电机	277.15%