

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
3394		210		1944	
涨停板			跌停板		
78 支	56 支	-39.29%	4 支	2 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	679（13.03%）		创新高个股	35（0.67%）	
破净个股	439（8.43%）		创新低个股	16（0.31%）	

二、投资策略

短期指数层面仍受海外波动、筹码结构扰动而出现震荡反复，板块之间的博弈与再平衡持续。但外部冲击更多体现为阶段性扰动，国内政策信号与产业主线逻辑并未动摇。放眼三季度后半程，行情将以结构性轮动修复为主，建议围绕政策主线、景气验证方向把握结构性机会。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-08-27	53569.44 +0.20%	英国富时 100 2026-08-27	10792.54 -0.79%
纳斯达克 2026-08-27	26541.35 +1.57%	德国 DAX30 2026-08-27	26367.24 +0.31%
标普 500 2026-08-27	7730.99 +0.72%	法国 CAC40 2026-08-27	8319.87 -1.68%

商品

COMEX 黄金期货	+0.03%，报 4654.80 盎司
WTI 原油期货	+1.66%，83.55 元/桶
VIX 恐慌指数	-4.60%，报 14.51

外汇

离岸人民币汇率 2026-08-27	中间价汇率	变动值
	6.71940	-0.05%
美元指数 2026-08-27	指数	变动值
	99.13340	-0.01%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 中国人民银行副行长陆磊出席第十五届中国支付清算论坛

财联社 8 月 27 日电，中国人民银行党委委员、副行长陆磊 8 月 27 日出席第十五届中国支付清算论坛并讲话。陆磊表示，近年来，在产业各方协同努力下，我国支付服务实体经济质效稳步提升，支付基础设施支撑能力不断增强，行业治理持续完善，现代支付体系建设取得积极成效。面对全球支付格局深刻调整，中国人民银行统筹做好基础设施升级、跨境互联互通以及多元生态培育。内地与香港跨境支付通稳健运行，与阿联酋等国家和地区支付基础设施互联互通有序推进。跨境二维码统一网关上线“内包外用”业务，实现跨境零售支付双向开放。数币达跨境结算综合服务平台上线，搭建起高效的数字人民币跨境清算通道。发挥商业银行境内外一体化跨境清算系统优势，支持符合条件的非银行支付机构合规展业，构建起多层次、优势互补的跨境支付服务格局。陆磊指出，当前全球科技创新加速迭代，人工智能技术发展进入活跃期，支付产业正处于转型升级、提质增效的关键阶段。市场各方要统筹发展与安全，积极落实《智能体支付应用自律公约》，

加强消费者权益保护，强化风险防范，提升支付工具的多元化和支付生态的多样性，推动支付清算行业发展再上新台阶，更好服务经济高质量发展。

2) 福建：稳步扩大 12 英寸晶圆、功率半导体、模拟芯片等产品制造产能

财联社 8 月 27 日电，福建省人民政府印发《福建省“十五五”新兴产业和未来产业规划》。其中提到，以厦门、泉州、福州、莆田为重点，培育芯片设计、特色工艺芯片制造、封装测试、零部件装备配套能力。研发高性能 AI 系统级芯片（SoC）、自动驾驶芯片、工业控制芯片等产品，积极融入国家 AI 芯片布局。稳步扩大 12 英寸晶圆、功率半导体、模拟芯片等产品制造产能，推动实现规模化、特色化发展。围绕算力、存储、显示、射频等芯片需求，构建覆盖先进封测和传统封测的封测产业体系。提升封装基板、显影设备等配套能力。

3) 美政府炒作“产能过剩”拟对中国商品加征 7.5%关税 商务部回应

财联社 8 月 27 日电，商务部 8 月 27 日举行例行新闻发布会。商务部新闻发言人黄玲在回应有关美国政府考虑对自中国进口商品额外加征 7.5%关税的提问时表示，美方以“产能过剩”为由对包括中国在内的 16 个经济体发起 301 调查，将经贸问题政治化，是典型的单边主义、保护主义行为，中方对此坚决反对。我们将继续密切关注并全面评估美方后续举措，并保留采取一切必要措施的权利。

（央视新闻）

2、行业动态

1) 国家统计局：1—7 月份以算力芯片、存储芯片为代表的集成电路行业利润同比增长 18.5 倍

财联社 8 月 27 日电，国家统计局工业司首席统计师于卫宁表示，随着“人工智能+”加快拓展、算力需求持续扩张，相关产品需求增加拉动价格上涨，带动与人工智能生产和应用相关的电子行业利润高速增长。1—7 月份，电子行业利润同比增长 1.1 倍，拉动全部规模以上工业企业利润增长 9.3 个百分点，是规模以

上工业企业利润较快增长的主要支撑。其中，以算力芯片、存储芯片为代表的集成电路行业利润同比增长 18.5 倍，对全部电子行业利润增长贡献率超过八成。其他相关行业中，与计算机、服务器相关的计算机整机制造、计算机外围设备制造、工业控制计算机及系统制造行业利润分别增长 3.3 倍、2.5 倍、1.6 倍；电子器件制造和电子元件制造领域中，电子专用材料制造、半导体分立器件制造、电子电路制造行业利润分别增长 226.8%、45.8%、37.1%。

2) 上海发布 2026 年度关键技术研发计划“智算光网”新一代光通信技术项目申报指南

财联社 8 月 27 日电，上海市科学技术委员会发布 2026 年度关键技术研发计划“智算光网”新一代光通信技术项目申报指南，经评审立项的项目设置里程碑指标，启动时拨付 40%财政经费，完成里程碑指标后拨付 40%财政经费，完成所有考核指标后拨付 20%财政经费。

3) 国产算力芯片爆单 智算超级工程获批

财联社 8 月 27 日电，截至今年 6 月，我国日均词元调用量已突破 500 万亿。目前，全球智算资源已经出现供应偏紧的情况，国内多地正加速布局国产词元工厂与智算综合体，推动国产算力产业链从“产品验证”迈向“批量交付”。在广州黄埔综合保税区，一个总投资 9.5 亿元的智算综合体工程在近日获批，项目建成后，将服务人工智能企业文生视频和代码写作等业务，并推动中国词元出海。广州图灵新智算创始人刘淼表示，需求可能是供给 10 倍以上，今年大家开始非常坚定地转向国产的生态和体系。中国电力工程顾问集团市场开发事业部副总经理张晨表示，国产的芯片已经爆单了，可能排期会排到一年之后。（央视财经）

3、公告淘金

1、麦格米特：上半年净利润 2.52 亿元 同比增长 45.21%

2、天齐锂业：上半年净利润 42.42 亿元 同比增长 4925%

- 3、药明康德：出售药明合联股票资产 预计影响 2026 年税前利润约 31.43 亿元
- 4、中芯国际：上半年净利润同比增长 94.2% 主要系晶圆销量增加、平均售价上升及产品组合变动所致
- 5、香农芯创：2026 年半年度净利润 36.42 亿元 同比增长 2207%

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）
中巨芯	0.14%	纳尔股份	0.04%
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
深科达	0.45%	天德钰	1.05%
路德科技	1.49%	中科通达	0.90%
宏和科技	0.20%	中稀有色	0.03%
中亚股份	0.02%	乾照光电	0.24%
长城证券	0.92%	永和智控	0.58%

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%