财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
765		62		4748	
涨停板			跌停板		
38 支	37 支	+2.70%	39 支	6 支	500.00%
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	843（16.16%）	创新高个股	28（0.54%）
破净个股	547（10.49%）	创新低个股	324（6.21%）

二、投资策略

站在当前时点来看，市场仍处在震荡消化、预期再定价的过程当中，行情大概率以时间换空间的方式呈现。杠杆盘已经经历一轮集中出清，交易型增量资金需要等待市场情绪进一步回暖、赚钱效应重新凝聚。险资、年金等长线资金布局是支撑市场中长期底部的重要力量，稳市相关工具在关键位置发挥托底作用，巩固运行区间的韧性。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-11-13	52347.55 +0.10%	英国富时 100 2026-11-13	10902.56 +0.36%
纳斯达克 2026-11-13	25136.27 -0.91%	德国 DAX30 2026-11-13	26749.95 -0.08%

标普 500 2026-11-13	7561.67 -0.40%	法国 CAC40 2026-11-13	8368.91 +0.09%

商品

COMEX 黄金期货	-0.14%，报 3880.00 盎司
WTI 原油期货	+0.30%，88.98 元/桶
VIX 恐慌指数	+3.21%，报 19.30

外汇

离岸人民币汇率 2026-11-13	中间价汇率	变动值
	6.67487	+0.02%
美元指数 2026-11-13	指数	变动值
	103.41100	+0.23%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1）吴清：进一步深化市场稳定长效机制研究 防范市场异常波动

证监会主席吴清 11 月 14 日在参加 2026 中国资本市场学术年会时表示，进一步深化市场稳定长效机制研究，中国资本市场从未像今天这样与全球资本市场高度联动、传导共振。面对高度不确定的外部环境和输入性风险，需要我们加强对全球资本市场周期变化、资产定价逻辑演变、风险传导联动等规律性认识，进一步强化跨境跨市场跨行业风险的研究应对，系统构建稳的机制、稳的力量、稳的生态，有效防范市场异常波动。

2）中美举行中美经贸磋商机制项下贸易理事会首次会议

据商务部消息，11 月 13 日，中美双方通过视频会议方式举行中美经贸磋商机制项下贸易理事会首次会议。双方以中美元首会晤重要共识为引领，围绕落实前期中美经贸磋商成果，就关税、“300 亿对 300 亿”对等降税安排、农产品贸易以及各自关心的其他议题进行了坦诚、深入、建设性的交流。双方将通过贸易理事会继续加强沟通，推动解决各自经贸关切，不断拉长合作清单，压缩问题清单，助力构建基于尊重、公平、对等的中美建设性战略稳定关系。

3）两部门：指导储能电池企业合理有序推进项目建设 防范盲目扩张风险

国家发展改革委、国家能源局印发《“十五五”新型储能实施方案》。其中提出，鼓励新型储能制造企业提高关键原材料资源保障水平和产品质量等。夯实全产业链自主研发制造能力。优化新型储能性能检测能力建设。研究新型储能回收体系。鼓励各地因地制宜培育新型储能产业生态集群，加强市场研判与评估，发挥新型储能发展需求对产业的引导作用，促进产能合理布局和结构优化。落实锂电池产业调控要求，指导储能电池企业合理有序推进项目建设，防范盲目扩张风险。

2、行业动态

1）再创新高 51 个一类创新药进入新版国家医保药品目录

国家医疗保障局、人力资源社会保障部 14 日发布《国家基本医疗保险、生育保险和工伤保险药品目录》以及《商业健康保险创新药品目录》（2026 年），这是国家医保局成立以来开展的第 9 次国家基本医保药品目录调整，本次调整共新增 107 种药品，其中 51 个为 1 类创新药，再创历史新高。本次国家基本医保药品目录调整，新增品种覆盖肿瘤、罕见病、慢性病、精神疾病等多个临床急需治疗领域。同时，将 34 种临床价值有限、有更好替代方案或说明书信息项缺失且无法供应的药品调出目录。综合调入、调出及剂型合并，2026 年版国家基本医保药品目录药品总数达到 3331 个。

2）全球白银供应缺口持续 但光伏需求可能骤降两成

尽管太阳能制造商正在减少白银用量，投资者抛售也缓解了实物市场的供应压力，但全球白银市场预计将连续第六年出现供应短缺。根据白银协会（Silver Institute）发布的初步预测，今年制造商、珠宝商以及银条和银币投资者的白银需求预计下降 5%，至 10.8 亿盎司。不过，这一需求规模仍将超过矿山开采和回收所提供的总供应量，预计供应缺口达到 3500 万盎司。尽管银价已经明显回落，但目前的价格水平仍足以促使珠宝商和制造商寻找替代材料，或减少产品中的白银用量。其中，太阳能行业的这一趋势尤为明显。随着光伏制造商争相减少昂贵的白银投入，预计今年光伏面板制造所需的白银需求将大幅下降 21%。

3）AI 家电销量逆势上扬背后：“噱头论”未消 分析称行业发展尚处导入期

今年“双 11”，AI 家电热度持续走高，销量逆势上扬。但消费者对 AI 功能是否为纯营销噱头的质疑声始终没有完全消散。针对行业所处的真实发展阶段，奥维云网（AVC）研究创新部部长刘冀元认为，当前 AI 家电尚处导入期。据媒体报道，格力电器董事长董明珠近日在直播中回应：“对没有实力的企业，AI 就是个概念游戏；对有实力的企业，它是实打实的技术升级。”她还直言，部分品牌将简单联网和基础语音控制包装成 AI 功能，并未触及 AI 的核心价值。刘冀元则认为，AI 家电是不是噱头不能一概而论，要看 AI 家电如何定义，需要结合产品、功能利益点分情况评价。

3、公告淘金

1、源杰科技：签订 17.44 亿元大功率激光器芯片销售订单

2、天普股份：自 11 月 9 日起股价累计上涨 54.73% 11 月 16 日起停牌核查

3、TCL 中环：拟购买中环领先 65.8%股份 股票 11 月 16 日复牌

4、中国稀土：拟购买中稀凉山 51%股权 股票下周一起复牌

5、天孚通信：11 月 13 日回购 40 万股耗资 5096 万元 成交价 124.19 元/股-134.53 元/股

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）
伊利股份	0.16%	科达制造	1.10%
ST 兴化	0.10%	安集科技	2.03%
黔源电力	1.00%	广合科技	0.14%
盛航股份	0.05%	华特达因	0.75%
国茂股份	0.39%	广大特材	1.03%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
安科生物	10 派 1 元	吉比特	10 派 60 元
科士达	10 派 1.8 元	中航机载	10 派 0.22 元
金科环境	10 派 4.1 元	金禄电子	10 派 3 元
方盛制药	10 派 1 元	万辰集团	10 派 3 元
江苏国泰	10 派 2 元	巴比食品	10 派 2 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
埃夫特	0.99%	安集科技	3.03%
天马科技	0.81%	矩阵股份	0.19%
全新好	1.78%	通力科技	0.87%
浩辰软件	1.55%	中重科技	0.08%
润都股份	0.69%	无锡银行	0.06%

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）
德尔玛	74.26%	恒坤新材	430.28%
南网数字	162.01%	安杰思	96.08%
京能热力	30.00%	大鹏工业	323.89%
英特科技	192.11%	吉冈精密	154.47%
金刚光伏	68.39%	海安集团	216.26%