# 财富早知道

## 一、行情复盘

| 涨跌表现 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 上涨 | | 平盘 | | 下跌 | |
| 1766 | | 172 | | 3642 | |
| 涨停板 | | | 跌停板 | | |
| 70 支 | 58 支 | +20.69% | 9 支 | 49 支 | -81.63% |
| 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 | 1137（21.78%） | | 创新高个股 | 19（0.36%） | |
| 破净个股 | 710（13.60%） | | 创新低个股 | 2109（40.39%） | |

## 二、投资策略

外部挑战增加背景下，近期市场表现低于预期，信心修复需要时间但不必过度悲观，中国资产长期、稳进趋势或仍将延续。配置层面，泛消费红利、部分工业制造龙头以及部分具备较强现金创造能力的公司值得关注。以上建议，仅供参考。

## 三、全球股指

### 权益市场

| | | | |
|---|---|---|---|
| 道琼斯<br>2026-11-26 | 50182.95<br>+0.33% | 英国富时 100<br>2026-11-26 | 10609.30<br>+1.75% |
| 纳斯达克<br>2026-11-26 | 23585.80<br>-0.62% | 德国 DAX30<br>2026-11-26 | 25215.52<br>+2.08% |
| 标普 500<br>2026-11-26 | 7182.78<br>-0.25% | 法国 CAC40<br>2026-11-26 | 8108.74<br>+1.61% |

## 商品

| | |
|---|---|
| COMEX 黄金期货 | +0.81%，报 3593.4 盎司 |
| WTI 原油期货 | +0.75%，84.90 元/桶 |
| VIX 恐慌指数 | -5.27 报 26.80 |

## 外汇

| | | |
|---|---|---|
| 离岸人民币汇率<br>2026-11-26 | 中间价汇率 | 变动值 |
| | 6.66082 | -0.11% |
| 美元指数<br>2026-11-26+ | 指数 | 变动值 |
| | 103.78500 | +0.07% |

# 四、隔夜市场动态

## 1、宏观政策

**1）八部门：稳妥有序推动云计算、大模型等人工智能相关服务出海 培育人工智能领域服务贸易新业态**

财联社 11 月 26 日电，商务部等 8 部门印发《服务贸易发展“十五五”规划》，其中提到，稳妥有序推动云计算、大模型等人工智能相关服务出海，培育人工智能领域服务贸易新业态。鼓励人工智能企业在防范技术外流前提下整合硬件制造商、算力提供商、IT 基础设施运营商等，形成“技术+产品+服务”一体化解决方案，拓展海外市场布局。支持人工智能企业实施差异化产品策略，与当地合作伙伴开展联合运营，提高本地化适配度。加强与共建“一带一路”国家人工智能应用场景与产业创新合作，推动人工智能在农业、医疗、教育、金融、文化、旅游等领域落地应用。强化算力、算法、数据要素协同，为服务贸易数智化提供支撑。

**2）商务部：坚决反对美对中国等经济体加征 301 关税**

财联社 11 月 26 日电，针对美国贸易代表办公室日前宣布“产能过剩”301 调查结果，发布拟议措施，提出对包括中国在内的 14 个经济体加征 301 关税，商务部新闻发言人何亚东在 26 日举行的例行新闻发布会上表示，美方 301 调查是典型的单边主义行为，严重破坏国际经济秩序，严重违反世贸组织规则，中方对此坚决反对。中方敦促美方纠正错误做法，回到通过对话协商解决问题的正确轨道上来。中方将密切关注事态进展，保留采取必要措施的权利，坚决捍卫自身正当权益。 （央视新闻）

**3）三部委：优化算力资源供给 构建“枢纽—区域—边缘”多层级算力设施架构**

财联社 11 月 26 日电，工业和信息化部等三部委印发《新一代通信网建设实施方案》，其中提到，强化算网协同服务。优化算力资源供给，构建“枢纽—区域—边缘”多层级算力设施架构。建设全国统一的算力监测调度平台，强化算力、网络资源等供需对接，促进算力互联互通，推动算力资源标准化互联。构建高质量算力传输通道，实施“毫秒用算”专项行动。推广高速无损低时延传输、广域远程直接内存访问等技术，探索开展智能体互联网络、算力网络等技术验证和场景试点。强化智能化算网协同调度，丰富分时、按需的网络产品和服务。

## 2、行业动态

**1）三部委：推动高中低轨卫星系统协同发展 加快低轨卫星互联网系统建设**

财联社 11 月 26 日电，工业和信息化部等三部委印发《新一代通信网建设实施方案》，其中提到，加快空间网络协同突破。加强高中低轨卫星频率协同共用、星地智能频谱共享等技术攻关。推动高中低轨卫星系统协同发展，加快低轨卫星互联网系统建设，提升高轨高通量宽带通信卫星系统容量。推动卫星互联网与北斗、地面移动通信网、人工智能等深度融合，统筹规划部署“北斗+5G”基础设施。积极探索 5G 地空通信（5G-ATG）部署。

**2）广东：鼓励算力中心优先使用国产算力芯片 提升国产化替代水平和应用规模**

财联社 11 月 26 日电，广东省政务服务和数据管理局、广东省发展和改革委员会印发《广东省算力发展“十五五”规划》。其中提到，加强基础硬件供给能力。发挥国家新兴产业创新中心、国家产业技术工程化中心、国家制造业创新中心等平台的带动作用，积极推进粤港澳大湾区国家技术创新中心、前海深港技术转移转化中心、粤港澳国际量子科学中心建设，加大产业共性技术供给，加快科技成果转化应用。集中力量突破产业技术短板，着力缩小与国际领先水平在单芯片算力性能上的代际差距，同时加强芯片异构融合与协同适配，推动多元算力芯片高效互联、优势互补。鼓励算力中心优先使用国产算力芯片，提升国产化替代水平和应用规模。发挥超节点产品架构创新、开放解耦、多芯协同优化与高速互联技术优势，释放算力芯片效能。

**3）国家发改委：自 11 月 26 日 24 时起 国内汽、柴油（标准品）价格每吨分别下调 440 元、425 元**

财联社 11 月 26 日电，据国家发改委消息，11 月 12 日国内成品油价格调整以来，国际市场原油价格震荡下行后近日又有所回升，本次调价的前 10 个工作日平均价格低于上次调价前 10 个工作日平均价格。根据国际市场油价变化情况，自 11 月 26 日 24 时起，国内汽、柴油（标准品）价格每吨分别下调 440 元、425 元。

## 3、公告淘金

1、瑜欣电子：拟 1.6 亿元收购光通信高精密光学元件公司华腾光电 93.02%股权

2、镇洋发展：因换股吸收合并事项 公司股票 12 月 4 日起连续停牌直至终止上市

3、凌云光：拟 620 万美元增资 PhotonicX AI 加码光通信业务

4、黔源电力：第五大股东国新产业资本 11 月 18 日至 25 日增持 428 万股

5、全筑股份：子公司云阙智算尚处于早期试点培育阶段

## 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） |
|---|---|---|---|
| 福斯特 | 0.27% | 长江传媒 | 0.02% |
| 凌钢股份 | 0.03% | 黔源电力 | 1.00% |
| 中储股份 | 0.13% | 科达制造 | 0.82% |
| 泽宇智能 | 4.43% | 索宝蛋白 | 0.83% |
| 君禾股份 | 0.84% | 泰禾智能 | 0.67% |

### 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 |
| --- | --- | --- | --- |
| 力佳科技 | 0.36% | 天准科技 | 0.35% |
| 长华集团 | 0.15% | 芯源微 | 1.48% |
| 海晨股份 | 2.74% | 永杰新材 | 1.22% |
| 易联众 | 0.48% | 申昊科技 | 0.63% |
| 金融街 | 1.14% | 通达海 | 0.17% |

## 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） |
| --- | --- | --- | --- |
| 摩尔线程 | 331.98% | 西山科技 | 109.30% |
| 华大海天 | 35.37% | 胜业电气 | 57.35% |
| 京仪装备 | 39.13% | 思泰克 | 41.21% |
| 英特科技 | 192.11% | 吉冈精密 | 154.47% |
| 金刚光伏 | 68.39% | 海安集团 | 216.26% |