

每日资讯

2026年8月26日
星期三

最新资本市场资讯一手掌握



今日观察

- 工信部将加快打造集成电路、航空航天、生物医药、低空经济、新型储能、智能机器人等新兴支柱产业，其中将是“十五五”时期的重中之重
- 工信部成立绿色低碳标准化技术委员会，第一届由71名委员组成，秘书处设在中国电子技术标准化研究院，统筹节能降碳、绿色制造标准
- 伦敦金属交易所铜价延续涨势，逼近1月份每吨14527.50美元的历史高点，年内累计上涨 16%，现货铜价格仍约为156 美元，显著高于正常水平

资讯精选

- 工农中建四大行率先落地财政金融协同促内需贴息，8月1日起中小微企业流贷年贴1个百分点，上限提至7500万元，服务业提至2000万元
- 2026年上半年我国数字产业收入20.71万亿元，同比增长13.6%，利润1.79万亿元，同比增长19.3%，受AI需求与出口双拉动
- 日本拟研究债券与股票24小时即时结算机制，旨在提升市场基础设施运行效率，推动交易结算流程现代化升级

联合今日观察

1. 工信部：将着力优化产业结构，统筹推进传统产业改造升级、新兴产业培育壮大、未来产业前瞻布局，保持和发展好完整产业体系。加快打造集成电路、航空航天、生物医药、低空经济、新型储能、智能机器人等新兴支柱产业，推动量子科技、生物制造、氢能和核聚变能、脑机接口、具身智能、第六代移动通信（6G）等未来产业成为新的经济增长点。其中，6G发展将是“十五五”时期的重中之重，将加快6G核心技术攻关，持续开展6G技术试验、标准研制，促进6G产业成熟和生态构建，为6G商用做好准备。

联合认为，本次发布会从顶层层面划分新兴支柱与未来产业两大梯队，实质是国家产业政策资源的分层配置。新兴支柱产业已有产业化基础，政策侧重拓展应用场景、完善产业链配套，同时兼顾行业治理，约束低水平重复建设，推动产业规模与发展质量同步提升；未来产业重在底层技术攻关与标准搭建，短期难以形成大规模产出，核心价值在于抢占未来技术话语权，筑牢长期增长底座，对市场而言，发布会给出的中长期规划信号大于短期催化，政策红利能否释放仍取决于后续配套工具落地。

其中，从产业端方面，算力网与工业互联网规模化应用，将驱动制造业全链条数字化重塑，深度赋能千行百业数字化转型，通过智能算力调度与网络架构优化，孵化新质生产力。安全与生态构建并重，夯实数据主权与产业链韧性。

在金融端方面，6G长期周期，高投入特质或需耐心资本与风投赋能，借力资本市场与科技保险精准滴灌硬科技，加速专精特新突围。此举以6G为引擎，融合技术、产业与金融，将全面夯实网络强国根基，引领高质量与高水平安全发展。

2. 工信部成立绿色低碳标准化技术委员会，第一届绿标委来由政府部门、部属单位、科研院所、高校、行业协会及龙头企业的71名委员组成，秘书处设在中国电子技术标准化研究院，将深入贯彻落实标准化工作领导小组会议精神，统筹协调各行业标准化机构，加强节能环保、节水减排、清洁生产、资源综合利用、绿色制造等领域标准预研、制修订工作，加大标准宣贯力度。

联合认为，绿标委的成立，标志着我国工业绿色低碳发展迈入“标准引领”的体系化新阶段。在治理架构上，绿标委汇聚政府、科研、高校及龙头企业等71名专家，依托中国电子技术标准化研究院，构建了政产学研用高度协同的顶层设计，为节能降碳、清洁生产及绿色制造等领域提供了统一的标尺与制度保障。

在产业与金融维度，统一的标准体系是判定“真绿色”的基石。它可有效消除市场壁垒，倒逼传统产业技改升级，同时极大降低绿色金融的识别成本，引导信贷、资本等要素精准流向合规的低碳项目与专精特新企业。此举以标准化为支点，将强力撬动新质生产力发展，全面提升产业链绿色韧性与国际竞争力，夯实高质量发展根基。

3. 8月26日，铜价延续涨势，此前周二收于纪录高位。尽管上周严重的市场逼仓局面有所缓解，但短期供应仍显紧张。今年以来，伦敦金属交易所（LME）铜价已累计上涨约16%。交易所正将大量铜运往美国，在矿山难以满足不断增长的需求之际，这进一步消耗了其他地区的库存。供应紧张在上周推动LME期限价差急剧扩大，现货铜价格一度较三个月期铜高出逾每吨500美元。此后这一价差有所收窄，但截至周二收盘仍约为156美元，显著高于正常水平，正逼近今年1月创下的每吨14527.50美元盘中历史新高。

联合认为，伦铜再度向历史高点发起冲击，逼仓压力虽有缓解，但全球库存区域错配仍是市场主要矛盾。大量实物资源持续向美国流转，抽离其他地区可交割货源，推升近端现货溢价，现货升水虽从极端位置回落，但仍显著高于常态水平，反映现货端供给并未实质宽松。本轮上涨并非完全来自矿山端的硬短缺，更多是全球铜资源再分配带来的结构性紧张。价格高位之下，需要警惕逼仓情绪退潮后的回调风险。短期铜价易涨难跌，但继续上冲高度取决于现货流动性变化，交易层面不宜盲目追高，重点观察现货升水收敛节奏与跨区域库存流动情况。

4. A股市场：指数上行，成交微缩。

A股市场	上证指数	深证成指	创业板指
股票指数	3912.52	13841.33	3414.88
涨跌点数	+23.08	+95.46	+17.36
涨跌幅度	↑ 0.59%	↑ 0.69%	↑ 0.51%
成交金额(亿元)	8572.23	9515.00	4465.16
年初至今	↑ 1.42%	↑ 2.34%	↑ 6.61%

A股行业板块涨多跌少，证券Ⅱ、冶钢原料和工业金属板块涨幅居前，医疗服务、地面兵装Ⅱ和数字媒体板块跌幅居前。个股涨多跌少，上涨个股数接近3000支。上涨板块受海外资源品价格上行、国内产业政策扶持带动；下跌板块受业绩预告期回落，存量博弈环境中资金进行高低切换的影响，短期A股大概率延续区间震荡，增量资金尚未明显入场，市场以结构性机会为主，板块轮动或将延续，需等待成交量进一步放大确认反弹持续性。

5. 债券市场：国债期货全线收跌，现券收益率普遍上行。

债券市场	10Y 国债期货	10Y 国债期货
行情	1.6880%	109.440
涨跌幅度	↑ 0.50BP	↓ 0.08%

注：数据统计截至北京时间 8 月 26 日 15:15。

今日债市资金面平稳偏松。央行开展2395亿元7天期逆回购，无逆回购到期，操作利率1.40%，单日净投放2395亿元。央行连续净投放对冲月末资金需求，DR001、DR007较昨日小幅下行，流动性供给充裕。债市整体偏弱震荡，现券收益率普遍上行，期货全线收跌：10年期国债活跃券收益率上行0.50bp报1.6880%、30年期报2.1650%；期货全线收跌，30年期主力合约跌0.15%报116.460元，10年期主力合约跌0.08%。整体看债市高位整固，市场对进一步下行空间趋于谨慎。短期在止盈压力主导下或以窄幅震荡为主，需关注月末资金波动及后续供给与政策预期变化。

6. 黄金市场：震荡走高，小幅收涨。

黄金市场	国际黄金	国内金价 AU9999
黄金价格	4658.87 美元	1000.00 元
涨跌幅度	↑ 0.16%	↓ 0.42%
年初至今	↑ 8.07%	↑ 2.57%

注：数据统计截至北京时间 8 月 26 日 6:00。

美国至8月8日当周ADP就业人数周度增加1.175万人，前值0.95万人；美国8月谘商会消费者信心指数89.4，前值90.2，预期90.2。与此同时，美联储柯林斯称，若无持续的通胀回落证据，适合“尽快”提高利率；巴尔金则表示，若债务继续扩张，投资者迟早会在某个时点停止购买美债。受部分经济指标走弱以及债务风险支撑，推动金价小幅上行。短期来看，金价在4630-4675美元/盎司区间震荡，上方4696美元/盎司附近阻力显著，经历连续上涨后高位兑现压力抬升，静待晚间美国PCE通胀数据进一步指引方向。

7. 大宗商品市场：库存数据利空，原油承压下行。

大宗商品市场	布伦特原油	WTI 原油
原油价格（美元/桶）	85.96	81.11
涨跌幅度	↓ 5.06%	↓ 4.59%
年初至今	↑ 41.27%	↑ 41.26%

注：数据统计截至北京时间 8 月 26 日 6:00。

美国至8月21日当周API原油库存增加420万桶，高于预期的186万桶，前值减少32.8万桶。与此同时，特朗普称，已获美国海军通知，霍尔木兹海峡国际水域内所有水雷已被移除或引爆。此外，据俄罗斯卫星通讯社，美国与伊朗已就停火协议条款达成共识，其内容包括霍尔木兹海峡的自由航行。API原油超预期增加，叠加海峡供给风险预期降温，共同推动油价下行。短期油价处于回调阶段，霍尔木兹海峡事态仍是核心扰动变量，若摩擦再度升温，油价具备反弹动能，供需实际情况有待EIA库存数据进一步验证。

8. 理财市场：联信智评发布《理财代销月报（2026年7月）》，根据联合智评监测数据显示，2026年7月，共计31家理财公司新发代销产品1480支（环比减少69支），新发第三方代销产品平均业绩比较基准为2.40%（环比上升1.8P，较新发仅母行代销产品低3BP）；26家机构共有378支代销产品到期兑付，到期兑付规模为1282.09亿元（环比减少430亿元），122支代销产品兑付收益超过业绩比较基准，平均超额业绩比较基准约0.268P。

国内财经新闻

1. 工、农、中、建四家大型商业银行率先落地《关于进一步做好财政金融协同促内需政策有关工作的通知》中关于中小微企业贷款和服务业经营主体贷款贴息政策。四家银行明确，对于2026年8月1日以来发放的、符合条件的中小微企业流动资金贷款，中央财政按照流动资金贷款本金给予年化1个百分点、期限不超过2年的贴息支持。单户企业在单家银行可享受中小微企业贷款贴息的贷款规模上限由每年5000万元提高至7500万元，单户企业在单家银行可享受服务业经营主体贷款贴息的贷款规模上限由每年1000万元提高至2000万元。

2. 银行业监督管理法修订草案8月25日提请全国人大常委会会议二次审议。草案二审稿进一步压实银行业监督管理机构保护银行业消费者的职责，完善相关制度，并针对实践中存在的银行业金融机构从业人员挪用客户资金等违法行为专门予以规制。

3. 由全国绿色制造技术标准化技术委员会归口制定的国家标准《机械行业零碳工厂评价导则》（GB/Z182-2026）发布，重点引导企业通过自主减排和残余排放破低消减排，实现厂区内工业生产过程中温室气体排放的持续降低并逐步趋近于零，为机械行业零碳工厂的规划、建设、运营及评价提供科学依据和技术支撑。

4. 宁夏工信厅发布《新型工业化“十五五”发展规划（征求意见稿）》，其中明确将稳步推进工业碳达峰，重点任务包括严控“两高”项目，开展碳排放等量置换；推动钢铁、化工等行业“一企一策”绿色改造；依托宁夏基地，开展绿氢减排试点；同时提出新建国家级绿色园区1家、绿色工厂40个，推进算电协同、碳足迹管理及固废资源循环利用，助力零碳发展。

5. 陕西省印发《推进服务业扩能提质若干措施》，提出要积极发展节能环保服务。聚焦煤电、钢铁、建材、冶金等重点用能行业，培育一批从单一环节服务向源头降碳、过程减碳、末端固碳全链条综合服务升级的节能环保企业。支持商洛等市开展碳汇交易，探索林业碳票制度。新建和改造升级一批再生资源分拣中心和交易市场。

6. 浦发银行成功发行150亿元绿色金融债券，票面利率创该行同类债券历史新低。2026年前七个月，我国绿色债券发行542只，数量同比增长36.18%。

7. 工信部：“十四五”期间，我国制造业规模和质量不断迈上新台阶。制造业规模持续增长，规上工业增加值年均增长5.9%，全部制造业增加值由2020年的26.5万亿元增长至34.7万亿元，占GDP比重保持在25%左右。产业发展向新、向善、向绿成效显著，比如，工业机器人产量从21.8万台套上升至77.3万台套，累计建成504家卓越级智能工厂，国家绿色工厂产值占制造业总产值比重提升至22%。

8. 工信部：2026年上半年我国数字产业发展态势向好，收入与利润均实现显著增长。上半年数字产业实现收入20.71万亿元，同比增长13.6%，增速较上年同期加快4.1个百分点；实现利润总额1.79万亿元，同比增长19.3%，收入利润率达8.6%，较上年同期提升0.7个百分点。主要受国内人工智能需求增长和出口增势强劲的双重拉动。

9. 商务部、国家外汇局：2026年1-7月，我国全行业对外直接投资6845.1亿元，同比增长2.8%。其中，我国境内投资者共对全球148个国家和地区的7742家境外企业进行了非金融类直接投资，累计投资5284.3亿元，下降12.9%。

10. 天津市、北京市、河北省市场监管部门联合印发《京津冀脑机接口区域质量强链工作方案》，提出要重点发展医疗领域基于脑机接口的神经疾病诊疗、运动功能重建、康复训练和情绪精神类疾病分级诊疗；在工业领域，推动作业人员体征监测、脑控机器人、高精度人机协同、模拟训练等场景落地；探索脑机接口在教育领域、智能家居、辅助驾驶等方面的创新应用。

国际财经新闻

1. 日本金融厅正式取消部分运营商稳定币100万日元（约6700美元）的交易上限，进一步放宽数字资产监管政策，助力金融机构参与国内稳定币市场。

2. 日经新闻：日本拟研究债券与股票24小时即时结算机制，旨在提升市场基础设施运行效率，推动交易结算流程现代化升级。

法律声明

联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）每日资讯（以下简称“联合每日资讯”）中涉及的内容仅供参考，不构成对甲方作出任何决策的建议及决策依据，更不能作为投资决策的依据，也不应作为甲方方向联合使用主张权利的、责任的和法律的依据或凭证；无论是否已经明示或暗示，联合信用就“联合每日资讯”涉及的内容不对接收方做出任何担保。在任何情况下，因甲方使用“联合每日资讯”所载内容而导致的直接或间接经济损失等后果，联合信用不承担任何法律责任。

“联合每日资讯”中所载的资料、意见及观点有可能因发布日后的各种因素变化而不再准确或失效，联合信用不承担任何更新不准确或过时的资料、意见及推论的义务，在对相关信息进行更新时亦不会另行通知。

“联合每日资讯”内容的版权均归联合信用所有或联合信用有权使用，未经联合信用的书面授权许可，任何机构或者个人不得以任何形式对“联合每日资讯”内容进行使用，包括但不限于转载、摘编、发布、传播或储存后供日后使用。

获取更多联合最新资讯
扫码访问联合信用网站

