

每日资讯

2026年8月28日

星期五

✓最新资本市场资讯一手掌握



联合今日观察 国内财经新闻

国际财经新闻

今日观察

1. 国家发改委加快投放金融工具资金，推动“六张网”建设和“2+3+N”机制协同，紧盯“两重”施工和 2027 年项目储备

2. 国家发改委和交通运输部印发物流网建设实施方案，推进零碳运输走廊建设，支持新能源重卡和船舶规模化应用，建设物流碳排放核算平台，打造零碳园区

资讯精选

1. 2026 上半年，我国煤电发电量占比首次低于 50%；全球首台发电热效率突破 50%的煤电机组也在我国正式投入运营

2. 中金公司换股吸收合并东兴证券、信达证券事项获上交所并购重组委审核通过，后续经证监会批准后可实施

3. 2026 上半年，我国服务进出口总额 3.8 万亿元，同比增长 8.3%，出口增长 17.6%，成为外贸重要引擎，“十五五”时期将实施服务业提质扩能，推动服务贸易创新

4. 中国数据产业发展报告（2026）发布，显示 2025 年我国数据产业规模达 6.78 万亿元，同比增长 15.7%

联合今日观察

1. 国家发改委：将协调有关方面加快投放金融工具资金，加大对民间投资项目的支持力度。“六张网”建设方面，研究完善“六张网”多元化投融资模式，分类细化财政、金融、投资、价格等支持政策，优化政策组合，加快推动重大工程项目开工建设。同时，聚焦算力网、新型电网、新一代通信网三网融合，研究建立2家电网、3家电信运营商、若干家算力相关企业共同参与的“2+3+N”协调机制，加大统筹力度，形成工作合力。“两重”建设方面，督促各地方统筹抓好“硬投资”和“软建设”，紧盯施工进度和资金支付，从严从实加强项目管理，加快推进重大项目建设，尽早形成更多实物工作量，同步谋划储备2027年项目。

联合认为，发改委重申“加快投放资金、推动六张网与两重建设”，本质是下半年稳投资、托底经济的核心抓手。三大信号值得关注：一是，资金端“组合拳”密集落地，8000亿超长期特别国债、7550亿中央预算内投资已下达完毕，叠加下半年约2.3万亿专项债和8000亿新型政策性金融工具集中投放，供给放量对利率债形成阶段性扰动，需紧盯发行节奏与央行对冲；二是，“2+3+N”协调机制标志六张网从规划进入多主体实操落地，三季度或迎施工高峰，广义财政支出提速，利好基建链实物量与相关产业债基本面；其三，多元化投融资模式强调“政府引导、市场主导、多元参与”，为城投转型打开地下管网、算力配套等经营性赛道，但须严守不新增隐性红线。整体看，政策取向积极，对债市而言供给压力与基本面改善并存，建议关注专项债发行节奏及城投转型带来的结构性信用机会。

2. 国家发展改革委、交通运输部印发《物流网建设实施方案》，提出推广绿色设施设备，推进零碳运输走廊建设，支持新能源重卡、船舶规模化应用，加快老旧燃油车船更新。重点在国内物流大通道、主要港口、物流园区等加强充换电及绿色燃料加注设施建设，打造零碳物流园区。同时推动标准化托盘替换与循环共用，并建设物流碳排放核算公共服务平台，服务全行业碳核算。

联合认为，该方案在能源绿色发展层面具有明确的战略价值。一方面，新能源重卡、船舶的规模化应用及配套充换电、绿色燃料加注设施建设，直接扩大了绿电与清洁能源的消纳空间，为可再生能源发电及氢能产业提供了稳定需求牵引，有助于能源生产与消费的有效衔接。另一方面，零碳运输走廊和物流园区建设推动交通用能从分散的石油依赖转向集中清洁能源供应，优化终端用能结构，降低原油对外依存度，增强能源安全韧性。此外，物流碳排放核算公共服务平台的建立，为交通领域碳排放提供了可测量、可核验的数据基础，是科学制定减排策略、参与碳市场交易的前提条件。总体来看，物流装备的电动化、清洁化与能源供给侧结构调整相互支撑，将有效促进交通用能与绿色电力的协同发展，为构建绿色低碳高效的能源体系提供有力支撑。

3. A股市场：指数下行，成交缩幅。

A 股市场	上证指数	深证成指	创业板指
股票指数	3952.18	13953.07	3424.40
涨跌点数	-4.39	-95.81	-48.95
涨跌幅度	↓ 0.11%	↓ 0.68%	↓ 1.41%
成交金额(亿元)	9703.65	11313.50	5482.35
年初至今	↓ 0.42%	↑ 3.16%	↑ 6.91%

A股行业板块涨跌少，林业II、渔业和种植业板块涨幅居前，医疗服务、生物制品和半导体板块跌幅居前。个股涨多跌少，上涨个股数超过3000支。上涨板块受全球气候扰动带来的事件催化，吸引短线资金介入；下跌板块处在中报披露窗口期，部分标的估值承压，资金从高弹性赛道流出进行调仓。短期A股难以走出一致性趋势行情，板块行情大多偏短线，高位成长容易遭遇抛压，低位防御板块以修复为主，盘面容易受外围、业绩消息扰动而出现日内波动。

4. 债券市场：国债期货多数持平，现券收益率分化。

债券市场	10Y 国债期货	10Y 国债期货
行情	1.6950%	109.305
涨跌幅度	↓ 0.20BP	0.00%

注：数据统计截至北京时间 8 月 28 日 15:15。

今日债市资金面均衡偏松，央行开展200亿元7天期逆回购（操作利率1.40%）和3330亿元隔夜逆回购，同时有5985亿元逆回购到期，单日净回笼2455亿元。DR001和DR007继续下跌，资金价格进一步走低。债市延续震荡走弱行情，但调整明显趋缓：10年期国债活跃券收益率下行0.20bp报1.6950%，30年期超长期下行0.35bp报2.1880%；期货多数持平，30年期主力合约跌幅收窄至0.14%报115.760元，10年期主力合约持平于109.305元，较昨日全线大跌显著缓和，反映交易盘止盈压力经过昨日集中释放后已明显减弱，市场情绪企稳。整体看，弱基本面、资产荒、货币宽松预期三大底色未变，资金面宽松为债市提供支撑。短期或以窄幅震荡为主，需关注跨月资金面、政府债供给及杰克逊霍尔年会信号。

5. 黄金市场：高位震荡，小幅收涨。

黄金市场	国际黄金	国内金价 AU9999
黄金价格	4601.89 美元	992.29 元
涨跌幅度	↑ 0.16%	↓ 0.84%
年初至今	↑ 6.75%	↑ 1.78%

注：数据统计截至北京时间 8 月 28 日 6:00。

美国至8月22日当周初请失业金人数20.3万人，前值20.7万人，预期20.8万人。美联储施密德称当前政策仍偏宽松、通胀依旧高于目标；古尔斯基表示短期最大的担忧仍是通胀未得到控制；哈马克重申抗通胀立场并认为当前利率的限制性仍然不够；柯林斯则表示，若通胀降温不及预期便可能支持加息。美国就业数据好于预期，叠加多位美联储官员发表“鹰派”言论，压制市场做多情绪，限制了金价涨幅。短期来看，金价自高位有所回落，随后在4575-4615美元/盎司震荡运行，上方4696美元/盎司附近阻力显著，行情大概率维持区间震荡。

6. 大宗商品市场：避险情绪升温，原油显著走高。

大宗商品市场	布伦特原油	WTI 原油
原油价格（美元/桶）	88.47	83.54
涨跌幅度	↑ 1.76%	↑ 1.59%
年初至今	↑ 45.39%	↑ 45.49%

注：数据统计截至北京时间 8 月 28 日 6:00。

据美媒报道，特朗普政府拒绝重返6月份与伊朗达成的谅解备忘录。白宫表示目前没有进行谈判，所有选项都在考虑之中。与此同时，俄罗斯外交部警告，俄方将向乌提供敏感导弹技术是在“玩火”，或打击乌境内英国相关军事目标。特朗普则表示与普京进行过很好的交谈，认为俄方不会攻击北约领土。地缘博弈持续升级，加剧市场对能源供给中断的担忧，推动油价上行。短期来看，地缘风险为油价提供情绪支撑，但缺乏实质性供给冲击，油价单边上行难度较大，需持续留意事态是否进一步升级。

国内财经新闻

1. 国家发改委：2026 年上半年，我国煤电发电量占比首次低于 50%。同时，全球首台发电热效率突破50%的煤电机组也在我国正式投入运营，煤电发电量占比回落的背后是效率水平的历史性突破。发改委将深入实施煤电行业节能降碳改造攻坚三年行动，到2028年底，煤电行业达到能效标杆水平的比例，将力争提高15个百分点。

2. 天津市发改委等部门印发《重点行业节能降碳改造总体方案》，提出到2028年底，重点行业能效基准水平以下产能清零，炼油、水泥、甲醇和合成氨等行业达到现行能效标杆水平的产能比例保持在100%，钢铁、平板玻璃、乙烯、煤电等行业达到现行能效标杆水平的产能比例平均提高15个百分点，累计形成节能量80万吨标准煤以上、减排二氧化碳200万吨以上。

3. 上海电力交易中心成功组织开展首笔市内小时级绿电交易，成交电量42万千瓦时。该交易将标的细化至每日每个小时的电能量及其对应绿色证书，结算与溯源追踪均按小时级颗粒度参与，实现绿电消费与新能源发电出力精准匹配。宝钢、申能等市场主体积极参与。2026年上海绿电交易总量已突破120亿千瓦时，绿电来源覆盖全国19个省（自治区、直辖市）。

4. 青海省印发《林业和草原保护发展“十五五”规划》，实施森林固碳增汇提升行动，通过森林抚育、退化林修复巩固退耕还林还草成果；开展林草碳汇计量监测评估，对接全国温室气体自愿减排交易市场；完善森林、草原、湿地生态补偿制度，探索碳汇生态产品融资路径。

5. 建行重庆市分行创新推出“ESG碳权贷”，以企业碳排放配额为质押，实现跨履约期质押融资，贷款期限可覆盖一个及以上碳履约周期，破解碳配额质押融资与年度清缴时点错配的痛点。产品实行破发、绿效双挂钩动态定价的正向激励机制。近期为某化工企业投放500万元。

6. 中金公司换股吸收合并东兴证券、信达证券事项获上交所并购重组委审核通过，后续经证监会批准后可实施。

7. 国家发改委：机器人产业涉及人工智能、先进制造、新材料等诸多前沿技术，必须因地制宜，健康有序发展，立足本地的资源禀赋和产业优势，找准定位，发挥优势，防止盲目跟风、一哄而上，切实推动相关行业行稳致远。同时提出将强化数据、模型、标准等要素供给，搭建高质量真机数据采集系统，支持多条技术路线探索，推进具身智能技术标准体系建设，用好相关国家人工智能应用中试基地，推动技术在多类实现场景开展落地。

8. 商务部：2026年上半年，我国服务进出口总额3.8万亿元人民币，同比增长8.3%，其中，服务出口增长17.6%，成为外贸增长的重要引擎。“十五五”时期将深入实施服务业提质扩能行动，加快服务贸易创新发展，推动服务业开放合作，培育更多“中国服务”品牌，重点加快培育贸易新动能、稳步拓展市场新空间、积极推动环境新提升。

9. 商务部：将推动北京等17个地区率先开展国家服务贸易创新发展示范区建设，打造“十五五”时期服务贸易综合改革开放平台。支持示范区立足重点服务领域，推进产业链供应链集成创新，扩大服务出口。支持示范区拓宽企业融资渠道，提升特色服务业园区等服务贸易平台载体的公共服务能力，综合运用多元化工具，优化创新发展生态。支持示范区探索优化资金、人员、技术、数据等要素跨境流动的制度环境，促进生产要素高效供给，稳步有序扩大服务市场开放，简化有关许可审批程序，完善风险防控机制，营造开放发展的良好环境。

10. 商务部回应美国考虑对自华进口商品额外加征7.5%关税，指出美方借“产能过剩”对包括中国在内的16个经济体发起301调查属单边主义、保护主义，中方坚决反对并保留采取必要措施的权利。

11. 中物联：2026年1-7月份，全国社会物流总额214.5万亿元，同比增长5.0%。社会物流总额保持稳定增长，需求结构有所优化。具体来看，工业品物流基本盘稳定，结构升级态势愈发明显。1-7月份，工业品物流总额同比增长5.3%。其中，传统采矿业物流需求偏弱，而制造业物流仍为增长核心引擎。7月份物流业相关物流需求同比增长5.5%，增速较全部工业品物流高出1个百分点。其中，装备制造物流需求同比增长12.3%，高技术制造相关物流需求增长16.9%。

12. 上海市印发《战略性新兴产业发展“十五五”规划》，目标到2030年，战略性新兴产业增加值达到2.1万亿元；工业战略性新兴产业总产值占工业总产值比重超50%，三大先导产业制造业年均增速大于10%，战略性新兴产业服务业增加值占第三产业增加值比重提升至25%。

13. 2026中国国际大数据产业博览会发布《中国数据产业发展报告（2026）》显示，2025年我国数据产业规模达6.78万亿元，同比增长15.7%。其中数据类软件与数据资源产品产值合计4.99万亿元，占产业总规模73.6%；截至2025年底，全国数据相关企业达48.2万家，同比增长17.9%。截至2026年8月份，全国累计建成高质量数据集超12.6万个，数据总体量超1815PB，数据产业规模持续快速增长。

国际财经新闻

1. 日本总务省：东京8月份剔除生鲜食品的消费者物价指数同比上涨1.8%，7月份该数值为1.7%，数据与经济学家预期中值一致。剔除生鲜食品与能源的核心CPI同比上涨2%，整体CPI同比上涨1.9%，即便高市早苗出台多项措施降低生活成本，物价依旧上涨，该现象将支撑日本央行最早于下月加息。

2. 彭博社援引消息人士报道，委内瑞拉正评估退出石油输出国组织（欧佩克）的可能性。

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，不构成对任何一方作出任何决策的操作建议及决策依据，更不能作为投资决策的依据，也不构成任何一方向联合信用主张权利的、责任的和法律依据或凭证，无论是否已作明示或暗示。联合信用就“联合每日资讯”涉及的内容不对提供方做出任何担保。在任何情况下，因贵方使用“联合每日资讯”所载内容而导致的直接或间接投资盈亏等后果，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，联合信用不承担更新不准确或过时的资料、意见及推荐的义务，在对相关信息进行更新时亦不会另行通知。

“联合每日资讯”内容的版权归联合信用所有或联合信用授权使用，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、转售或留存后供日后使用。

获取更多联合最新资讯
扫码访问联合信用网站

