每日晨报

2026 年 05 月 29 日
每日晨报

主要市场股指回顾

指数	开盘价	收盘价	近一交易日%
上证综指	4,080	4,099	0.12
深证成指	15,691	15,862	0.80
创业板指	4,042	4,125	1.96
科创50	1,805	1,844	1.59
恒生指数	25,231	25,006	-1.27
富时100	10,505	10,426	-0.75
道琼斯工业	50,661	50,669	0.05
标普500	7,520	7,564	0.58
纳斯达克	26,687	26,917	0.91
费城半导体	12,702	12,829	1.00

分析师：周强
联系电话：0755-83024882
执业证书编号：S0370524080004
zhouqiang@jyzq.cn

研究助理：孙嘉瑞
联系电话：0755-21515519
执业证书编号：S0370125080017
sunjr@jyzq.cn

金元晨报

股市回顾

- **沪深港股行情**：沪指涨 0.12%，报 4098.64 点；深证成指涨 0.80%，报 15861.89 点；创业板指涨 1.96%，报 4125.07 点；科创 50 涨 1.59%，报 1844.25 点；恒指跌 1.27%，报 25006.16 点。
- **美股行情**：道指涨 0.05%，报 50668.97 点；标普 500 涨 0.58%，报 7563.63 点；纳指涨 0.91%，报 26917.47 点；费城半导体指数涨 1.00%，报 12829.14 点。**SaaS 板块大涨**，Snowflake 大涨超 36%，ServiceNow 涨超 6%，微软涨超 3%，MongoDB 盘后涨超 10%。**量子计算板块上涨**，D-Wave 涨超 7%，IBM 涨超 3%。**光通信板块普跌**，Lumentum、康宁跌超 4%。

国际要闻

- 美方有消息称，美伊谈判代表已就谅解备忘录达成一致，但未获双方首脑确认
- 商务部回应中美关税谈判进展，将就双边关税商定具体安排并尽快推动实施

国内要闻

- 国务院印发《城市更新“十五五”规划》
- 《人工智能计量体系和能力建设指引（2026 版）》印发，系统布局人工智能计量能力建设
- 比亚迪（002594，未评级）发布中国首款 4nm 智驾芯片

重要公告

- **昀冢科技(688260,未评级)**：MLCC 业务尚亏损 MLCC 产品暂未应用于 AI 算力服务器
- **金钿股份(601958，未评级)**：公司是国内重要芯片生产商核心材料供应商等信息不实
- **沃格光电(603773，未评级)**：公司在玻璃基板等泛半导体领域的业务尚处于早期阶段，相关产品技术仍待研发验证，营收规模占比极低，且相关经营主体仍处亏损状态
- **科创新源(300731，未评级)**：拟 2.45 亿元收购东莞兆科及新加坡智科公司股权
- **湘电股份(600416，未评级)**：拟增资全资孙公司东湖新动力做强飞轮储能产业

目录

1. 股市回顾 3
2. 国际要闻 3
3. 国内要闻 3
4. 重要公告 4

1. 股市回顾

- **沪深港股行情**：沪指涨 0.12%，报 4098.64 点；深证成指涨 0.80%，报 15861.89 点；创业板指涨 1.96%，报 4125.07 点；科创 50 涨 1.59%，报 1844.25 点；恒指跌 1.27%，报 25006.16 点。
- **美股行情**：道指涨 0.05%，报 50668.97 点；标普 500 涨 0.58%，报 7563.63 点；纳指涨 0.91%，报 26917.47 点；费城半导体指数涨 1.00%，报 12829.14 点。**SaaS 板块大涨**，Snowflake 大涨超 36%，ServiceNow 涨超 6%，微软涨超 3%，MongoDB 盘后涨超 10%。**量子计算板块上涨**，D-Wave 涨超 7%，IBM 涨超 3%。**光通信板块普跌**，Lumentum、康宁跌超 4%。

2. 国际要闻

- **消息称美伊谈判代表已就谅解备忘录达成一致，未获双方确认**

据美国媒体 28 日援引美国官员的话报道说，美伊谈判代表已就谅解备忘录达成一致，但仍需要美国总统特朗普最终批准。

- **商务部回应中美关税谈判进展，双方将商安排并尽快推动实施**

商务部新闻发言人何亚东 28 日在例行新闻发布会上回应关于中美关税谈判进展的提问时表示，关税一直是中美经贸关系中的关键问题之一。在两国元首战略引领下，中美经贸团队围绕关税问题深入沟通，就有关双边关税做出安排。双方原则同意在贸易理事会项下讨论同等规模产品对等降税框架安排，规模各为 300 亿美元或更多。双方经贸团队将保持密切沟通，商定具体安排并尽快推动实施。

3. 国内要闻

- **国务院印发《城市更新“十五五”规划》**

国务院印发《城市更新“十五五”规划》，推动城市特色化发展。落实区域重大战略，因地制宜实施城市更新，优化现代化城市体系。推进超大特大城市治理现代化，以城市群、都市圈为依托构建大中小城市协调发展格局。坚持城乡融合发展，推进宜居县城建设，开展县城体检，因地制宜发展小城镇，加强边境小城镇建设，推动城镇基础设施和公共服务向乡村延伸覆盖。

- **两部门联手系统布局人工智能计量能力建设**

市场监管总局、国家发展改革委联合印发《人工智能计量体系和能力建设指引（2026 版）》，系统布局人工智能计量能力建设。《指引》围绕基础支撑、通用技术、核心技术、计量技术规范、计量服务产业、智能赋能计量等六大部分系统布局，打通实验室创新与行业应用“最后一公里”。下一步，市场监管总局将建设一批人工智能计量技术研发应用中心，在智慧监管、智慧医疗等重点领域先行先试，形成可复制推广的“人工智能+计量”应用场景。

- **比亚迪（002594，未评级）发布中国首款 4nm 智驾芯片**

在 28 日举办的比亚迪智能化战略发布会上，比亚迪发布中国首款 4nm 智驾芯片“璇玑 A3”，已开启规模化量产，支持 L3、L4 自动驾驶，三颗芯片总算力超 2100TOPS。据悉，该芯片结合比亚迪自研算法深度优化，算力利用率提升 100%。

4. 重要公告

- **昀冢科技(688260,未评级)：**5 月 28 日日发布股票交易严重异动公告称，经自查，公司目前日常经营情况一切正常，市场环境、行业政策等没有发生重大调整，内部生产经营秩序正常。公司主要从事消费电子及电子陶瓷、汽车电子等领域产品的研发、设计、生产制造和销售。其中，公司 MLCC 业务具有前期资金投入大、投资周期长等特点，尚处于亏损状态。目前公司 MLCC 产品主要应用于消费电子领域，暂未应用于 AI 算力服务器。
- **金钼股份(601958，未评级)：**5 月 28 日发布股票交易异动公告称，公司目前生产经营正常，自 2026 年年初以来，钼市场总体呈上涨运行态势，近期《MW》氧化钼价格 30.48 美元/磅钼，较年初上涨 34.3%；国内钼铁价格 31.4 万元/吨，较年初上涨 25.1%。公司关注到有网络媒体传播公司是国内重要芯片生产商核心材料供应商以及签订相关大额订单等信息，经核查为不实信息。
- **沃格光电(603773，未评级)：**5 月 28 日发布股票交易风险提示公告称，3 月 23 日至 5 月 28 日，公司股票近 45 个交易日累计涨幅达 198.24%，但公司基本面未发生重大变化，股价短期涨幅较大，后续股票可能存在较大回调风险。近期市场对玻璃基板在半导体领域应用的关注度较高。目前，公司在泛半导体领域的业务尚处于早期阶段，相关产品技术仍处于研发验证或送样验证阶段，尚未形成规模化工业量产，营收规模占比极低，且相关经营主体目前仍处于亏损状态
- **科创新源(300731，未评级)：**5 月 28 日公告，为深化在高分子材料

产业的布局，扩大公司在散热产品领域的应用场景，公司及全资子公司香港科创拟以 2.45 亿元的价格，现金收购 Thermazig Limited 持有的东莞市兆科电子材料科技有限公司（简称“东莞兆科”）及廖志盛持有的新加坡智科公司各 50%的股权，并通过表决权委托的形式最终享有东莞兆科、新加坡智科公司各 55%的表决权。此次交易完成后，东莞兆科为公司控股子公司，新加坡智科为公司控股孙公司。

- **湘电股份(600416，未评级)：**5 月 28 日公告，为做强做优做大飞轮储能产业，公司拟与全资子公司湘电动力共同对公司之全资孙公司湖北东湖新动力有限公司（简称“东湖新动力”）实施增资扩股。东湖新动力现注册资本金 1800 万元，此次共增资 1.82 亿元，注册资本金拟增加至 2 亿元。增资后，湘电动力股权占比 60%、公司股权占比 40%，分期实缴出资到位。

金元证券股票投资评级标准：

买入：预期未来 6 个月内股价收益率超越沪深 300 指数的涨跌幅 15%以上；

增持：预期未来 6 个月内股价收益率超越沪深 300 指数的涨跌幅 5%～15%；

中性：预期未来 6 个月内股价收益率相对沪深 300 指数涨跌幅差异在-5%～+5%之间；

减持：预期未来 6 个月内股价收益率弱于沪深 300 指数的涨跌幅 5%以上。

金元证券行业投资评级标准：

强于大市：预期行业相关指数在未来 6 个月内超越沪深 300 指数表现；

中性：预期行业相关指数在未来 6 个月内基本与沪深 300 指数表现持平；

弱于大市：预期行业相关指数在未来 6 个月内明显弱于沪深 300 指数表现。

金元证券机构销售负责人：詹宝强

电子邮件：zhanbq@jyzq.cn

免责声明

本报告由金元证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点的出处皆被金元证券认为可靠，但金元证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，金元证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，金元证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

金元证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。金元证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。金元证券的自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，金元证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到金元证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为金元证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。