

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
4857		92		473	
涨停板			跌停板		
108 支	44 支	+145.45%	7 支	48 支	-85.42%
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	564 (10.96%)		创新高个股	194 (3.77%)	
破净个股	320 (6.22%)		创新低个股	3 (0.06%)	

二、投资策略

上周 A 股市场波动加大，市场情绪较前一阶段趋于谨慎。从结构上看，前期买入规模靠前的电子、计算机、通信等行业，在 9 月 2 日市场震荡行情以来，资金出现转向，而电力设备、汽车、交通运输、医药生物等行业资金净流入态势。展望后续，A 股大概率将延续震荡上行的走势，但需关注短期波动风险。中期视角看，“十五五”规划布局下政策预期进一步提升，为市场行情提供支撑。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-09-05	45400.86 -0.48%	英国富时 100 2025-09-05	9208.21 -0.09%
纳斯达克 2025-09-05	21700.39 -0.03%	德国 DAX30 2025-09-05	23596.98 -0.73%
标普 500 2025-09-05	6481.50 -0.31%	法国 CAC40 2025-09-05	7674.78 -0.31%

商品

COMEX 黄金期货	+0.92%，报 3639.8 盎司
WTI 原油期货	-3.33%，61.22 元/桶
VIX 恐慌指数	-0.78%，报 15.18

外汇

离岸人民币汇率 2025-09-05	中间价汇率	变动值
	7.12615	-0.15%
美元指数 2025-09-05	指数	变动值
	97.73500	-0.56%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 李乐成主持召开工业和信息化“十五五”规划部分省区市座谈会

财联社9月7日电，工业和信息化部党组书记、部长李乐成在辽宁省沈阳市主持召开“十五五”规划部分省区市座谈会。李乐成强调，要坚持目标导向和问题导向相结合，深入研究“十五五”时期推进新型工业化的任务举措。保持制造业合理比重，建立保持制造业合理比重投入机制，强化要素保障，保持和发展好完整产业体系。推动科技创新和产业创新深度融合，加快关键核心技术攻关，增强企业科技创新主体地位，充分发挥国家高新区创新引领作用。提升产业链供应链韧性和安全水平，深入推进产业基础再造，优化重大生产力区域布局，促进国内产业有序梯度转移。加力改造提升传统产业，强化标准提升引领作用，“点线面”协同推进数字化转型，稳妥实现碳达峰目标。培育壮大新兴和未来产业，加快人工智能、机器人等产业培育发展，巩固提升信息通信业竞争优势和领先地位。加快培育优质企业，构建优质企业梯度培育体系，加大清理拖欠账款等帮扶力度，切实增强企业获得感。

2) 中国大气污染治理成绩瞩目 2060年PM2.5浓度值有望降至个位数

财联社 9 月 7 日电，今天（7 日）是“国际清洁空气蓝天日”，今年的主题是“为空气赛跑”。日前，联合国环境规划署驻华代表处主办的“国际清洁空气蓝天日”主题活动在北京举行。有关专家指出，十多年来，中国国内生产总值总量增长了 69%，但 PM2.5 浓度下降了 57%，重污染天气数减少了 92%。中国在保持 5% 以上的经济增长中，仍然大幅改善了空气质量，这一成绩的取得，举世瞩目。据估算，到 2060 年，我国 PM2.5 的年平均浓度，有望从现在的每立方米二十几微克降到个位数。

3) 外汇局：8 月末我国外汇储备规模为 33222 亿美元 较 7 月末上升 299 亿美元

财联社 9 月 7 日电，国家外汇管理局统计数据显示，截至 2025 年 8 月末，我国外汇储备规模为 33222 亿美元，较 7 月末上升 299 亿美元，升幅为 0.91%。2025 年 8 月，受主要经济体货币政策预期、宏观经济数据等因素影响，美元指数下跌，全球金融资产价格总体上涨。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。我国经济运行稳中有进，展现出强大韧性和活力，为外汇储备规模保持基本稳定提供支撑。

2、行业动态

1) 看好“投资中国” 超 120 个国家和地区将参加第二十五届投洽会

财联社 9 月 6 日电，第二十五届中国国际投资贸易洽谈会将于 9 月 8 日至 11 日在福建厦门举行，目前各项准备工作已经就绪。看好“投资中国”，超过 120 个国家和地区的代表团将参会。在 6 日下午举行的新闻发布会上，商务部投资促进事务局副局长于广生表示，作为我国唯一以投资为主题的国家级重大展会，大会以“携手中国 投资未来”为主题，展览总面积 12 万平方米，将举办投资促进活动超过百场，努力打造“投资中国”的标志性展会和双向投资促进的重要服务平台。大会将举办跨国公司座谈会、知名民营企业对话世界 500 强以及 30 多场专题招商活动，全方位、多维度展示“投资中国”活力与机遇。

2) 生态环境部召开 2025 年全国碳市场建设工作会议

财联社 9 月 6 日电，生态环境部今日在广东深圳召开 2025 年全国碳市场建设工作会议。生态环境部部长黄润秋强调，碳市场是利用市场机制积极应对气候变化、加快经济社会发展全面绿色转型的重要政策工具。要立足碳达峰碳中和目标，准确把握加强全国碳市场建设的重大意义和目标任务，深入分析面临的突出问题和短板弱项，把系统观念贯穿碳市场建设工作全过程、各方面，加快建设更加有效、更有活力、更具国际影响力的全国碳市场。

3) 国家数据局：推动数据要素市场化配置改革和“人工智能+”同频共振

财联社 9 月 6 日电，2025 世界智能产业博览会昨日在重庆开幕，国家数据局党组书记、局长刘烈宏出席开幕式并致辞。下一步，国家数据局将把深化数据要素赋能人工智能创新发展作为数据领域的重点工作，通过一系列政策组合拳和体系化布局，持续推动数据要素市场化配置改革和“人工智能+”同频共振，实现数据要素市场化价值化，为产业创新和升级提供新动能。同时，也呼吁全社会共同强化对数据要素价值的认同，投资行业高质量数据，培育“为优质数据买单”的市场共识。

3、公告淘金

- 1、天科合达：年初即实现导电型 SiC 衬底累计百万片级的出货突破
- 2、中钨高新：钨价保持高位运行 整体有利于公司业绩
- 3、新凤鸣：拟 1.02 亿元向控股股东收购赛弥尔 100%股权
- 4、三安光电：400G 产品出货持续增加 800G 产品开始小批量出货
- 5、移远通信：已为国内头部互联网平台供应算力模组并已量产

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）
重庆银行	1.50%	麦克奥迪	0.70%
金隅集团	0.29%	上海莱士	0.19%
隧道股份	0.84%	雪天盐业	0.84%
赛轮轮胎	1.04%	大湖股份	0.95%
秦港股份	1.55%	宝钛股份	0.40%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
西高院	10派2.31元	允矿能源	10派1.8元
荣盛环保	10派6元	蓝天然气	10派4元
聚焦股份	10派2元	九峰能源	10派4.02元
钱江摩托	10派5元	传音控股	10派8元
思维列控	10派21元	硕世生物	10派34元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
慈谷科技	2.23%	瑞联新材	1.00%
新泉股份	1.90%	蓝丰生化	2.00%
棒杰股份	0.76%	华兰股份	0.61%
金和生物	2.27%	福然德	2.54%
爱博医疗	1.12%	通润装备	1.01%

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）
南网储能	188.16%	时代电气	211.08%
胜通能源	137.92%	华秦科技	60.00%
速达股份	138.86%	益诺思	221.66%
佳利奇	155.07%	大族数控	576.53%
富特科技	227.93%	国子软件	59.19%