

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
4221		156		1047	
涨停板			跌停板		
96 支	65 支	+47.69%	6 支	6 支	+20.00%
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	535（10.39%）		创新高个股		224（4.35%）
破净个股	311（6.04%）		创新低个股		3（0.06%）

二、投资策略

当前市场的反弹行情主要源于前期调整后技术性反弹的内在需求，同时资金也在进行高低切换，逐步从估值偏高的板块流向产业趋势明确、估值相对合理的领域。展望后市，市场的震荡格局有利于消化前期获利盘与估值压力，并为后续上涨蓄积动能。中长期来看，市场螺旋式上行趋势并未改变，中国股市仍具备健康且可持续的上升动力，政策预期偏暖与流动性整体平稳将继续构成支撑。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-09-11	46108.00 +1.36%	英国富时 100 2025-09-11	9297.58 +0.78%
纳斯达克 2025-09-11	22043.07 +0.72%	德国 DAX30 2025-09-11	23703.65 +0.30%
标普 500 2025-09-11	6587.47 +0.85%	法国 CAC40 2025-09-11	7823.52 +0.80%

商品

COMEX 黄金期货	-0.23%，报 3673.60 盎司
WTI 原油期货	-2.28%，61.73 元/桶
VIX 恐慌指数	+2.06%，报 15.35

外汇

离岸人民币汇率 2025-09-11	中间价汇率	变动值
	7.11294	-0.10%
美元指数 2025-09-11	指数	变动值
	97.53450	-0.32%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 商务部召开外贸企业圆桌会：推动解决外贸企业的困难和问题 全力稳住外贸基本盘

财联社 9 月 11 日电，商务部国际贸易谈判代表兼副部长李成钢 9 月 9 日主持召开外贸企业圆桌会。12 家外贸企业、6 家进出口商会代表及上海财经大学有关专家参会，就当前国际经贸斗争形势、支持外贸企业发展等议题进行交流。李成钢表示，党中央高度重视外贸工作。今年以来，面对复杂严峻的外部形势，我国外贸顶住压力，总体实现稳中有进。过去几个月，在中美两国元首重要共识指引下，双方经贸团队在日内瓦、伦敦、斯德哥尔摩举行经贸会谈，达成积极共识并抓紧落实有关成果，稳定两国经贸关系。下一步，商务部将会同相关方面认真落实稳外贸政策措施，推动解决外贸企业的困难和问题，努力为企业开拓国际市场营造良好的外部环境，培育外贸发展新动能，全力稳住外贸基本盘。商务部、国家发展改革委、工业和信息化部、中国人民银行、金融监管总局等部门代表和中国进出口银行、中国出口信用保险公司代表对企业反映的问题和建议进行了回应。与会企业和商会代表表示，有信心应对外部风险挑战，实现业务平稳发展。

2) 国务院批复同意自即日起 2 年内开展北京城市副中心等 10 个要素市场化配置综合改革试点

财联社 9 月 11 日电，国务院同意自即日起 2 年内开展北京城市副中心、苏南重点城市、杭甬温、合肥都市圈、福厦泉、郑州市、长株潭、粤港澳大湾区内地九市、重庆市、成都市等 10 个要素市场化配置综合改革试点，原则同意有关实施方案。

3) 中汽协：今年 1 至 8 月我国汽车产销量首次双超 2000 万辆 同比分别增长 12.7%和 12.6%

财联社 9 月 11 日电，据中国汽车工业协会 11 日发布数据显示，今年 1 至 8 月份，我国汽车产销量首次双超 2000 万辆。数据显示，今年 1 至 8 月份，我国汽车产销量分别完成 2105.1 万辆和 2112.8 万辆，同比分别增长 12.7%和 12.6%。其中，新能源汽车产销量分别完成 962.5 万辆和 962 万辆，同比分别增长 37.3%和 36.7%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 45.5%。在出口方面，1 至 8 月份，汽车出口 429.2 万辆，同比增长 13.7%。其中，新能源汽车出口 153.2 万辆，同比增长 87.3%。

2、行业动态

1) 香港证监会与阿布扎比金管局合办高层圆桌会议探讨资产管理机遇

财联社 9 月 11 日电，香港证券及期货事务监察委员会（证监会）与阿布扎比环球市场金融服务业监管局今天合办高层圆桌会议，探讨香港资产管理公司在阿布扎比环球市场内的机遇。讨论内容涵盖一系列议题，包括为香港资产管理公司提供机会以接触来自阿布扎比环球市场的投资者，以及透过阿拉伯联合酋长国（阿联酋）的基金通行制度接触来自整个阿联酋的投资者。

2) 国家能源局主要负责人会见葡萄牙环境和能源部部长

财联社 9 月 11 日电，国家能源局局长王宏志 9 月 10 日下午在京会见来访的葡萄牙环境和能源部部长玛丽亚·达格拉萨·卡瓦略。双方就电力、可再生能源、充电基础设施、氢能等领域合作交换意见。王宏志表示，中葡双方在能源领域开展了富有成效的合作，是中葡全面战略伙伴关系的重要组成部分。日前，双方领导人就进一步巩固深化中葡关系达成重要共识。国家能源局愿与葡环境和能源部共同落实双方领导人共识，加强双向能源投资，探索多元合作模式，不断提高两国能源领域合作水平。玛丽亚·达格拉萨·卡瓦略表示，能源发展转型是两国共同关注的重要领域，葡方愿深化两国清洁能源产业合作。

3) 我国科研人员开发可用于癌症免疫治疗的“纳米标记机器人”

财联社 9 月 11 日电，在癌症的免疫治疗中，体内免疫细胞需接受足够强和足够的信号，才能对癌细胞发起攻击。但狡猾的癌细胞善于伪装，表面的天然信号非常稀疏。中国科学院分子细胞科学卓越创新中心韩硕研究团队将化学生物学研究中的邻近标记技术应用于疾病治疗，通过构建一种深红光或超声波响应的工程化纳米酶，成功开发出可对癌细胞精准识别的“纳米标记机器人”。目前，该研究在实验小鼠肿瘤模型和体外临床肿瘤样本中均取得良好疗效，有望为开发更智能、更高效的下一代免疫疗法开辟全新的道路。

3、公告淘金

- 1、中国船舶：完成换股吸收合并中国重工 新增股份 9 月 16 日上市
- 2、芯原股份：7 月 1 日至 9 月 11 日新签订单 12.05 亿元创历史新高 AI 算力相关的订单占比约 64%
- 3、新晨科技：作为甲骨文的经销商与其保持着良好的长期合作关系
- 4、深南电路：南通四期项目预计今年四季度连线
- 5、欢瑞世纪：公司现象级短剧作品超过 5 亿次播放量

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%
中国宝安	0.98%	上海莱士	0.19%
隧道股份	0.84%	雪天盐业	0.84%
湖北宜化	0.47%	大湖股份	0.95%
惠泰医疗	1.54%	宝钛股份	0.40%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
山东赫达	10 派 1 元	招商证券	10 派 1.19 元
养元饮品	10 派 5 元	奥普迈	10 派 2.3 元
若羽臣	10 派 3 元	中国石油	10 派 2.2 元
迈为股份	10 派 5 元	扬州金泉	10 派 4 元
信通电子	10 派 6 元	吉比特	10 派 66 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
安杰思	2.00%	盛科通信	1.00%
新泉股份	1.90%	蓝丰生化	2.00%
ST 逸飞	3.00%	时空科技	2.19%
大参林	1.99%	红太阳	1.31%
福斯特	1.25%	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%
华大智造	94.04%	浙江恒威	176.11%
青木科技	34.66%	赛轮生物	143.89%
富特科技	227.93%	国子软件	59.19%