

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1027		46		4350	
涨停板			跌停板		
65 支	80 支	-18.75%	10 支	4 支	+150.00%
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	531（10.31%）		创新高个股		185（3.59%）
破净个股	317（6.16%）		创新低个股		25（0.49%）

二、投资策略

当前市场处于新一轮美元降息周期的初期，流动性的释放刚刚开始，从权益市场角度看，经历了 2024 年的“9.24”大涨后，市场经过大半年的震荡后开始走出慢牛，初期“金融+科技”的趋势有望延续。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-09-18	46142.42 +0.27%	英国富时 100 2025-09-18	9228.11 +0.21%
纳斯达克 2025-09-18	22470.73 +0.94%	德国 DAX30 2025-09-18	23674.53 +1.35%
标普 500 2025-09-18	6631.96 +0.48%	法国 CAC40 2025-09-18	7854.61 +0.87%

商品

COMEX 黄金期货	-1.06%，报 3678.30 盎司
WTI 原油期货	-0.52%，62.93 元/桶
VIX 恐慌指数	-0.13%，报 15.70

外汇

离岸人民币汇率 2025-09-18	中间价汇率	变动值
	7.10898	+0.10%
美元指数 2025-09-18	指数	变动值
	97.36500	+0.34%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) “十五五”时期电子信息制造业、软件和信息技术服务业发展形势座谈会在陕西西安召开

财联社 9 月 18 日电，工业和信息化部在陕西西安召开“十五五”时期电子信息制造业、软件和信息技术服务业发展形势座谈会，工业和信息化部熊继军副部长出席会议并讲话。会议指出，电子信息制造业与软件和信息技术服务业，是现代化产业体系的核心之一，是发展新质生产力的关键领域，也是推进新型工业化的重要引擎。“十四五”时期，在党中央的坚强领导下，在产业界的全体同仁共同努力下，我国电子信息制造业与软件和信息技术服务业的发展取得了显著成就，产业规模实现跨越增长，技术创新能力持续提高，产业赋能作用持续显现，为经济社会平稳健康发展提供了有力支撑。会议强调，“十五五”时期是我国全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期，也是电子信息制造业、软件和信息技术服务业迈向高质量发展的重要战略机遇期，要敢于应变局、开新局、育新机，坚定不移推动科技创新和产业创新融合，坚定不移支持产业链高质量发展，坚定不移构筑具有国际竞争力的产业生态，坚定不移推动产业因地制宜差异化发展，坚定不移整治产业非理性竞争，全力以赴推动产业向高攀、向新行。

2) 海关总署党委委员、办公厅主任张宝峰会见罗马尼亚农业与区域发展部国务秘书维奥雷塔·穆沙特

财联社 9 月 18 日电，海关总署党委委员、办公厅主任张宝峰 9 月 18 日在署会见罗马尼亚农业与区域发展部国务秘书维奥雷塔·穆沙特一行。双方就深化海关检验检疫合作、动物疫病防控、推动双边农食产品贸易健康发展等议题交换意见。罗马尼亚驻华大使马克西姆参加会见。

3) 国家数据局：支持数据要素综合试验区在更多领域先行先试

财联社 9 月 18 日电，国家数据局新闻发言人、政策和规划司副司长栾婕 9 月 18 日在数据要素综合试验区建设新闻发布会（第二场）上表示，数据要素综合试验区建设的一项重大任务，是通过大胆改革和先行先试，探索数据要素市场化配置改革的新路径。各试验区大胆闯、积极试，推出一系列改革举措。比如，浙江杭州创新推出“改革沙盒”，探索数据创新容错机制，激发产业活力；温州建立三段式合规评审模式，营造安全可信、可预期的数据流通环境，破解数据交易信任不足的困境。下一步，国家数据局将支持试验区在更多领域开展先行先试，在推进数据市场化价值化上探索出更多新做法。

2、行业动态

1) 商务部：将依法依规推进欧盟相关猪肉产品反倾销调查

财联社 9 月 18 日电，在今天举行的商务部例行新闻发布会上，商务部新闻发言人回应，对欧盟相关猪肉产品反倾销调查是应中国国内产业申请发起的。立案后，调查机关严格依据中国法律规定并遵循世贸组织规则开展调查，充分保障各方权利，客观、公平、公正地作出初裁。

2) 上交所：丰富优质 REITs 原始权益人融资方式 优化其审核安排

财联社 9 月 18 日电，上交所债券业务中心相关负责人 9 月 17 日在沪市 REITs 专场投资者交流会上表示，对于诚实守信、努力提升项目运营质效、积极回报投资者的各 REITs 项目参与方，充分发挥债券条线全链条综合服务优势，支持其建好 REITs 平台，培育一批投资者信任、认可的标杆项目，形成“好项目有好待遇”的 REITs 市场生态。对于优质 REITs 项目，上述负责人称，上交所将充分发挥市场优势、产品体系优势和投融对接优势，坚持分类监管理念，支持 REITs 参与各方综合运用交易所债券市场各项政策措施，加强市场示范引领，做优做强，为投资者创造长期收益。

3) 两部门印发关于育儿补贴制度管理规范（试行）的通知

财联社 9 月 18 日电，国家卫生健康委办公厅、财政部办公厅印发关于育儿补贴制度管理规范（试行）的通知。补贴对象为从 2025 年 1 月 1 日起，符合法律法规规定生育或收养的 3 周岁以下婴幼儿；对 3 周岁以下的孤儿、事实无人抚养的婴幼儿，予以发放补贴，育儿补贴由婴幼儿父母一方或其他监护人（含儿童福利机构）申领，用于育儿相关支出。对于 2025 年 1 月 1 日以前出生的婴幼儿，首次申请应当在 2025 年 12 月 31 日前提出，逾期未提交申请的，视为自动放弃当年申请资格。对于 2025 年 1 月 1 日以前出生、不满 3 周岁的婴幼儿，按应补贴月数折算计发补贴。各省份结合实际确定育儿补贴具体发放时点，原则上每季度至少集中发放一批，确保补贴及时足额发放到位。

3、公告淘金

1、东软集团：收到汽车厂商定点通知 预计生命周期内供应智能座舱域控制器总金额约 56 亿元

2、丰山集团：与清华大学签署技术开发合同书 旨在合作完成钠离子电池电解液及固态锂离子电池用电解质项目的技术开发

3、先导智能：钠离子电池智造整线解决方案已成功服务国内外头部客户

- 4、世运电路：“芯创智载”新一代 PCB 产品预计 2026 年中投产 未来可能供货特斯拉
- 5、富临精工：与宁德时代签订 15 亿元预付款协议 用于锁定磷酸铁锂供应量

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）
邦彦技术	1.56%	麦克奥迪	0.70%
中国宝安	0.98%	上海莱士	0.19%
金牌家具	1.03%	皖能电力	0.36%
湖北宜化	0.47%	蓝天然气	0.28%
安通控股	1.09%	宝钛股份	0.40%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
老凤祥	10 派 3.3 元	生益电子	10 派 3 元
新坐标	10 派 3 元	瑞明技术	10 派 4 元
德邦照明	10 派 6.41 元	嘉华股份	10 派 3 元
道通科技	10 派 5.8 元	生益科技	10 派 4 元
麦加芯材	10 派 6.8 元	步长制药	10 派 3.9 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
邦彦技术	1.56%	皓元技术	3.00%
奥康国际	1.84%	中国西电	2.00%
天能重工	1.96%	利君股份	0.97%
大千生态	1.00%	天成自控	1.00%
步科股份	2.00%	通鼎互联	1.00%

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）
中草香料	192.05%	德邦科技	60.15%
维万密封	125.02%	钜泉科技	100.92%
稳健医疗	232.24%	腾远钴业	69.40%
康冠科技	189.62%	莱特光电	124.40%
富特科技	227.93%	浙江正特	221.42%