

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2175		95		3153	
涨停板			跌停板		
73 支	60 支	+21.67%	15 支	27 支	-44.44%
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	550 (10.69%)		创新高个股	200 (3.89%)	
破净个股	329 (6.39%)		创新低个股	35 (0.68%)	

二、投资策略

A 股在创新高后有所调整，整体仍处于 9 月以来的整顿期。资金面正反馈是当前行情持续性的关键，当前来看仍偏积极，后续重点观察市场赚钱效应行进方向。海外流动性及地缘问题继续改善，国内基本面向上继续蓄势，维持中期市场蓄势向上的观点不变。配置上，仍建议维持较高仓位运行，板块选择上注意均衡、关注三季报景气能否延续的方向。具体看，关注国产算力链、创新药、机器人、化工、电池以及大众消费龙头。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-09-22	46381.54 +0.14%	英国富时 100 2025-09-22	9226.68 +0.11%
纳斯达克 2025-09-22	22788.98 +0.70%	德国 DAX30 2025-09-22	23527.05 -0.48%
标普 500 2025-09-22	6693.75 +0.44%	法国 CAC40 2025-09-22	7830.11 -0.30%

商品

COMEX 黄金期货	+1.87%，报 3775.10 盎司
WTI 原油期货	-0.00%，61.94 元/桶
VIX 恐慌指数	+4.27%，报 16.11

外汇

离岸人民币汇率 2025-09-22	中间价汇率	变动值
	7.11546	-0.06%
美元指数 2025-09-22	指数	变动值
	97.21230	-0.36%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 吴清：共同打好“组合拳”应对外部冲击 投资者信心和市场预期明显改善

财联社 9 月 22 日电，中国证监会主席吴清在国新办新闻发布会上回答提问时表示，坚决维护市场平稳运行。落实“四早”要求，加强全方位监测预警，健全跨市场跨领域跨境风险防控机制，加强逆周期调节，统筹好一二级市场协调发展，同时强化与有关方面的协调联动，支持汇金公司、社保、保险、证券基金和上市公司等发挥内在稳定作用，共同打好“组合拳”，筑牢防波堤防浪堤，有效应对了外部冲击，投资者信心和市场预期明显改善。

2) 证监会党委：协同各方持续推动各类中长期资金入市和占比提升 加强战略性力量储备和稳市机制建设

财联社 9 月 22 日电，中共中国证券监督管理委员会委员会发布关于二十届中央第三轮巡视整改进展情况的通报，下一步，中国证监会党委将以永远在路上的坚韧和执着，严肃认真抓好持续整改，不断巩固拓展整改成效。驻证监会纪检监察组将持续加大对巡视整改工作的监督。全面提升风险化解处置和监管执法能力。坚持投融资协调发展，深入推进公募基金改革，协同各方持续推动各类中长期资

金入市和占比提升，加强战略性力量储备和稳市机制建设。突出依法严惩、依责严防，加快补齐上市公司、行业机构等法规制度短板，统筹扩大检查覆盖面和提升检查有效性，进一步提高违法违规线索发现能力，完善与相关部委、地方党委政府对第三方配合造假的综合惩戒协作机制，进一步健全“准入—持续监管—退出”全链条监管体系，更好发挥日常监管的修复纠正功能和稽查执法的重拳治理效能。出台更多保护投资者合法权益的硬招实招。

3) 国家体育总局印发《关于推动运动促进健康事业高质量发展的指导意见》

财联社 9 月 22 日电，国家体育总局近日发布《关于推动运动促进健康事业高质量发展的指导意见》。《指导意见》提出，到 2030 年基本建成政府主导、社会协同、全民共享的运动促进健康服务体系，运动促进健康工作在全国各省（区、市）普遍开展；实现科学理念更加普及、政策体系更加健全、服务内容更加多样、机构载体更加完善、人才队伍更加充实、科技支撑更加充分、组织保障更加有力；人民群众健康水平和科学健身素养明显提升，科学运动逐渐成为群众自觉践行的健康生活方式。

2、行业动态

1) 董军会见美国国会众议员代表团

财联社 9 月 22 日电，据新华社，国防部长董军 22 日在京会见由美国国会众议院军事委员会首席成员史密斯率领的众议员代表团一行。董军说，习近平主席近日同特朗普总统通话强调，中美完全可以相互成就、共同繁荣，造福两国、惠及世界。希望各位议员排除干扰制约因素，采取建设性务实举措，为改善两军关系、促进中美相向而行贡献积极力量。中国军队愿与美军构建平等尊重、和平共处、稳定正向的两军关系，同时将坚决捍卫国家主权、安全、发展利益。双方应畅通军事沟通交流渠道，以实际行动推动两国两军关系稳定、健康、可持续发展。

2) 潘功胜：将进一步探索拓展中央银行的宏观审慎和金融稳定功能 坚决守住不发生系统性金融风险的底线

财联社 9 月 22 日电，中国人民银行行长潘功胜在发布会表示，下一步，人民银行将进一步探索拓展中央银行的宏观审慎和金融稳定功能，坚决守住不发生系统性金融风险的底线。

3) 中央网信办：在全国范围内整治恶意挑动负面情绪、挑起网络暴力戾气等问题

财联社 9 月 22 日电，据中国网信网，为整治恶意挑动对立、宣扬暴力戾气等负面情绪问题，营造更加文明理性的网络环境，近日中央网信办印发通知，在全国范围内部署开展为期 2 个月的“清朗·整治恶意挑动负面情绪问题”专项行动。中央网信办有关负责人表示，本次专项行动聚焦社交、短视频、直播等平台，全面排查话题、榜单、推荐、弹幕、评论等重点环节，着力整治以下问题：挑动群体极端对立情绪。借社会热点事件强行关联身份、地域、性别等信息标签化、污名化炒作，挑动群体间矛盾。借影视作品、脱口秀、体育赛事等话题，鼓动“饭圈”粉丝群体恶意拉踩、攻击、谩骂或者组织批量举报投诉等行为。部分二次元群体、“喷系少年”组织煽动对立甚至“开盒”，或者教授买卖“开盒”技巧等。宣扬恐慌焦虑情绪。恶意虚构散布灾情、险情、警情等可能影响公共安全的突发事件，伪造发布政府部门公告。以“内幕消息”等方式，拼凑剪辑或者利用矩阵账号炮制传播经济金融、社会民生、公共政策等谣言信息。虚构歪曲事件原因、细节、进展等，发布“阴谋论”等耸人听闻的信息。编造“大师”“专家”等虚假身份、人设，围绕就业、婚恋、教育等领域“贩卖”焦虑带货卖课。挑起网络暴力戾气。策划、演绎打架斗殴、恶意刁难等剧本，宣扬“以暴制暴”。传播未经处理直接展示的血腥恐怖现场画面，或发布含有虐待动物、自残自伤等极端行为的刺激图片视频。利用 AI 合成、视频剪辑、图片拼凑等手段，渲染美化暴力行为，制造猎奇惊悚氛围。直播中以自残自虐、“打人挑战”、持械恐吓等噱头吸粉引流，组织线上约架，并实时直播双方线下侮辱谩骂、打架斗殴等场景。过度渲染消极悲观情绪。集中发布、片面鼓吹“努力无用论”“读书无用论”等绝对化、消极化论调。恶意解读社会现象，片面放大负面个案，借机宣扬厌世等负面人生观。通过炮制所谓热搜词、热门梗、表情包、语录段子等，过度自我矮化或者渲染颓丧消极负面情绪，引起跟风效仿。

中央网信办有关负责人强调,各地网信部门要严格对照工作要求,加强排查处置,从严处置处罚问题突出的网站平台、账号和MCN机构,督促平台做好落实整改,各网站平台要深入开展自查自纠,坚决堵塞问题漏洞,切实营造良好网络生态。同时,也鼓励广大网民和社会各界积极参与举报,共同抵制恶意挑动负面情绪等问题。

3、公告淘金

- 1、天赐材料:全资子公司与瑞浦兰钧签订 80 万吨电解液供应合作协议
- 2、长川科技: 预计前三季度净利润 8.27 亿元-8.77 亿元 同比增长 131%-145%
- 3、东方明珠: 拟出资 2.44 亿元参与设立先进计算二期基金 受让超聚变数字技术有限公司股权
- 4、天士力: 全资子公司药品普佑克新增适应症获批 为国内目前唯一获批上市的重组人尿激酶原产品
- 5、盛新锂能: 全资子公司拟 14.56 亿元收购启成矿业 21%股权

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）
南京银行	1.00%	国新健康	0.78%
天桥起重	1.55%	泰恩康	1.27%
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
奥特维	10派5元	日辰股份	10派2元
药明康德	10派3.5元	慕斯股份	10派4.5元
蓝天然气	10派4元	安乃达	10派3元
中古物流	10派4.3元	力鼎光电	10派3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
开创国际	1.02%	棒杰股份	1.10%
奥康国际	1.84%	中国西电	2.00%
奥普光电	1.00%	财达证券	0.96%
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）
锡装股份	300.00%	恩威医药	212.09%
何氏眼科	90.19%	哈焊华通	77.86%
和顺科技	67.80%	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%