

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1108		52		4266	
涨停板			跌停板		
54 支	73 支	-26.03%	24 支	15 支	+60.00%
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	555（10.78%）		创新高个股		159（3.09%）
破净个股	342（6.64%）		创新低个股		39（0.76%）

二、投资策略

国庆长假前后，融资盘通常呈现出“节前收敛、节后进发”的变化规律。国庆节前市场走势往往较为平淡，而节后市场风险偏好则出现明显改善。9 月美联储如期降息，从历史经验看，预防式降息后 A/H 股在未来上涨概率较高。展望后市，目前驱动 A 股本轮上行的三大原因没有发生变化，在政策出现明显转向之前，市场有望继续沿着低渗透率赛道的方向演绎。当前可关注固态电池、AI 算力，人形机器人，商业航天等领域。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-09-23	46292.78 -0.19%	英国富时 100 2025-09-23	9223.32 -0.04%
纳斯达克 2025-09-23	22573.47 -0.95%	德国 DAX30 2025-09-23	23611.33 +0.36%
标普 500 2025-09-23	6656.92 -0.55%	法国 CAC40 2025-09-23	7872.02 +0.54%

商品

COMEX 黄金期货	+1.08%，报 3815.70 盎司
WTI 原油期货	+0.99%，63.17 元/桶
VIX 恐慌指数	+3.35%，报 16.64

外汇

离岸人民币汇率 2025-09-23	中间价汇率	变动值
	7.11354	-0.03%
美元指数 2025-09-23	指数	变动值
	97.23370	-0.08%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 王毅会见美国国会众议员代表团

财联社 9 月 23 日电，据外交部消息，2025 年 9 月 23 日，中共中央政治局委员、外交部长王毅在北京会见来华访问的美国国会众议员代表团史密斯一行。双方就进一步加强沟通交流、推动中美关系稳定健康可持续发展坦诚、深入交换了意见。

王毅表示，此访是 2019 年以来首个访华的美国联邦众议员代表团，带来了美国两党的声音和美国人民对中美关系的期待，堪称是一次破冰之旅。希望此访有助于美方准确了解中国，客观认识中方，理性看待分歧，友善接触互动，积极探索合作，助力中美关系真正实现稳定、健康、可持续发展，最终找到中美两个大国在这个星球上的正确相处之道，造福两国，惠及世界。王毅强调，元首外交对中美关系发挥着不可替代的重要引领作用。习近平主席同特朗普总统保持接触、三次通话，为改善发展中美关系确定了基调、指明了方向。当前中美关系出现企稳态势，来之不易，值得珍惜。王毅表示，你们这次访华，可谓好事多磨，一波三折，又为中美交往打开了一扇窗口。了解是建立信任的基础，也是探讨合作的开端，更是开创未来的动能。中国的大门随时敞开，欢迎更多美国议员访华交流。王毅指出，中美是伙伴而非对手，更不是敌人。作为两个大国，中美需要加强交

流对话，避免误解误判，防止对立对抗，推进互利合作，共担大国责任。台湾问题是中国内部事务，大陆和台湾同属一个中国是自古到今的事实，是台海真正的现状。美国在一个中国问题上是有政治承诺的。维护台海和平稳定，就应坚决反对“台独”。

2) 工信部：“十五五”时期要开辟人形机器人、脑机接口、元宇宙、量子信息等新赛道 创建一批未来产业先导区

财联社 9 月 23 日电，工业和信息化部部长李乐成 9 月 23 日在第 25 届中国国际工业博览会开幕式上致辞表示，“十五五”时期，工业和信息化部将牢牢锚定实现新型工业化这个关键任务，以推动高质量发展为主题，以发展新质生产力为重点，以推动科技创新和产业创新深度融合为关键路径，以改革创新为根本动力，加快建设以先进制造业为骨干的现代化产业体系，不断筑牢中国式现代化的物质技术基础。

在培育壮大新兴和未来产业方面，李乐成表示，要实施培育新兴产业打造新动能行动，统筹技术创新、规模化发展和应用场景建设，加快打造一批新兴支柱产业；建立未来产业投入增长机制，加强前沿技术研发和应用推广，开辟人形机器人、脑机接口、元宇宙、量子信息等新赛道，创建一批未来产业先导区。

3) 2025 光伏行业技术创新大会暨技术百人会召开在即

财联社 9 月 23 日电，2025 年 9 月 24-25 日，中国光伏行业协会将在四川宜宾召开“2025 光伏行业技术创新大会暨技术百人会”（以下简称“技术百人会”），共设置：硅材料技术及装备、高效电池技术及装备、光伏电站系统设计及设备选型、组件回收技术与产业、钙钛矿技术及装备、高效光伏组件技术及材料应用、新技术赋能光伏跨行业融合发展等七项主题论坛。

2、行业动态

1) 经合组织预测 2025 年全球经济增速为 3.2% 2026 年将放缓至 2.9%

财联社 9 月 23 日电，经济合作与发展组织（经合组织）23 日发布中期经济展望报告，预计 2025 年全球经济增速为 3.2%，较今年 6 月预测值上调 0.3 个百分点；2026 年全球经济增速将放缓至 2.9%，与 6 月预测值相同。

2) 香港交易所签订合作备忘录 推动粤港澳大湾区碳市场发展

财联社 9 月 23 日电，香港交易所今天宣布与广州碳排放权交易中心有限公司，深圳绿色交易所，澳门国际碳排放权交易所签署合作备忘录，携手推动粤港澳大湾区碳市场及绿色金融生态圈的发展。根据合作备忘录，四家交易所将探索碳市场及绿色金融领域的合作机遇，促进经验交流与知识共享，以提升相关机构及人员在碳市场运作、绿色金融等方面的专业能力，推动区域碳市场深化发展。

3) 工信部：组合驾驶辅助系统乘用车新车市场渗透率超 60%

财联社 9 月 23 日电，从工业和信息化部获悉，最新数据显示，2025 年 1 至 7 月份，我国具备组合驾驶辅助系统的乘用车新车销量为 776 万辆，渗透率为 62.6%，较 2021 年同期增加 570 万辆、40 个百分点。组合驾驶辅助系统已经成为市场新车型的亮点和消费者选购的重要考量。工业和信息化部相关负责人表示，组合驾驶辅助系统强制性国标已经公开征求意见，在下个月中旬由工业和信息化部、交通运输部、北京市人民政府主办的 2025 世界智能网联汽车大会上，将就智能网联汽车的安全议题展开研讨。相关负责人同时表示，我国已明确将智能网联汽车作为制造业核心竞争力提升的 8 大领域之一，过去五年间，我国出台《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》，深化电动化、网联化、智能化发展方向，已建立涵盖智能座舱、自动驾驶、网联云控等的完整产业链体系批量上车。

3、公告淘金

1、保利发展：拟发行不超过 150 亿元公司债券

2、沃尔核材：控股子公司拟投资 10 亿元建设科特（苏州）新材料项目

- 3、恒瑞医药：SHR7280 片药品上市许可申请获国家药监局受理 国内外辅助生殖领域尚无口服 GnRH 拮抗剂获批上市
- 4、华菱线缆：拟不超 2.7 亿元收购三竹智能控制权 加速切入机器人等业务领域
- 5、东诚药业：225Ac-LNC1011 注射液获批开展前列腺癌的临床试验 国内外暂无同类产品上市

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
片仔癀	10 派 14 元	横店东磁	10 派 3.8 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%
云天厉飞	0.77%	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%
锡装股份	75.00%	莱特光电	124.40%
富特科技	227.93%	浙江正特	221.42%