

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2101		179		3162	
涨停板			跌停板		
64 支	72 支	-11.11%	10 支	20 支	-50.00%
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	504（9.78%）		创新高个股		233（4.52%）
破净个股	282（5.47%）		创新低个股		22（0.43%）

二、投资策略

近期 A 股市场电力板块扩散，行情已经由美国作为链主的算力产业链，过渡到中国更具备基础的电力、制造业与基础设施相关产业链。短期围绕海外电力短缺而对中国电力系统的扩散行情有望延续，建议密切关注。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-11-07	46987.11 +0.16	英国富时 100 2025-11-07	9735.78 -0.42%
纳斯达克 2025-11-07	23004.54 -0.21%	德国 DAX30 2025-11-07	23569.96 -0.69%
标普 500 2025-11-07	6728.80 +0.13%	法国 CAC40 2025-11-07	7950.18 -0.18%

商品

COMEX 黄金期货	+0.47%，报 4009.80 盎司
WTI 原油期货	+0.27%，59.79 元/桶
VIX 恐慌指数	-2.15%，报 19.08

外汇

离岸人民币汇率 2025-11-07	中间价汇率	变动值
	7.12516	+0.06%
美元指数 2025-11-07	指数	变动值
	99.56500	-0.14%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 财政部：继续实施好提振消费专项行动 对重点领域的个人消费贷款和相关行业经营主体贷款给予财政贴息

财联社 11 月 7 日电，财政部发布 2025 年上半年中国财政政策执行情况报告。下一步，财政部将用好用足更加积极的财政政策。压实预算执行责任链条，将提高资金使用效益和保障资金安全有机结合起来，推动资金和政策尽快落地见效。继续实施好提振消费专项行动，对重点领域的个人消费贷款和相关行业经营主体贷款给予财政贴息，激发养老、托育等服务消费潜力。积极发挥地方政府专项债券、超长期特别国债等作用，加强财政与金融协同配合，将更多公共服务纳入投资支持范围，积极鼓励民间投资发展。

2) 国办：推动大数据、物联网、脑机接口等新一代信息技术及医疗机器人等智能设备集成应用

财联社 11 月 7 日电，国办印发《关于加快场景培育和开放推动新场景大规模应用的实施意见》。意见提出，推动大数据、物联网、脑机接口等新一代信息技术及医疗机器人等智能设备集成应用，创新健康咨询、问诊指引、辅助诊断、远程医疗、用药审核等医疗应用场景。创新服务机器人、智能可穿戴设备、远程终端服务系统、在线家庭医生药师等应用场景，打造科技助残、家政服务、托育照护、康复医疗、健康服务等相结合的生活服务场景。

3) 国办：人工智能领域加强关键核心技术攻关和推广应用

财联社 11 月 7 日电，国务院办公厅发布关于加快场景培育和开放推动新场景大规模应用的实施意见。意见指出，人工智能领域。加强关键核心技术攻关和推广应用，加快高价值应用场景培育和开放，更好满足科技、产业、消费、民生、治理、全球合作等各领域发展需要。

2、行业动态

1) 国家统计局：10 月份全国居民消费价格同比上涨 0.2%

财联社 11 月 9 日电，据国家统计局，2025 年 10 月份，全国居民消费价格同比上涨 0.2%。其中，城市上涨 0.3%，农村下降 0.2%；食品价格下降 2.9%，非食品价格上涨 0.9%；消费品价格下降 0.2%，服务价格上涨 0.8%。1—10 月平均，全国居民消费价格比上年同期下降 0.1%。10 月份，全国居民消费价格环比上涨 0.2%。其中，城市上涨 0.2%，农村上涨 0.1%；食品价格上涨 0.3%，非食品价格上涨 0.2%；消费品价格上涨 0.2%，服务价格上涨 0.2%。

2) 《碳达峰碳中和的中国行动》白皮书：非化石能源消费比重由 2020 年的 16.0%增至 2024 年的 19.8%

财联社 11 月 8 日电，国务院新闻办公室 8 日发布的《碳达峰碳中和的中国行动》白皮书显示，中国能源绿色低碳转型取得显著成效。白皮书指出，中国立足基本国情和发展阶段，在保障能源安全的前提下，大力实施可再生能源替代，推进新型能源体系和新型电力系统建设，为实现“双碳”目标提供有力支撑。非化石能

源实现跃升发展。白皮书说，中国坚持先立后破，把大力发展非化石能源放在突出位置，实现了全球规模最大、速度最快的新能源发展，推进非化石能源消费比重由 2020 年的 16.0% 增至 2024 年的 19.8%，年均提高近 1 个百分点。推动风电、光伏发电跨越式发展。截至 2025 年 8 月底，风电、光伏发电装机规模突破 16.9 亿千瓦，达到 2020 年的 3 倍以上，贡献了 2020 年以来约 80% 的新增电力装机，风光发电量占比以年均提高 2.2 个百分点的速度稳步攀上新台阶。同时，中国坚持科学统筹水电开发和生态保护，以水风光一体化为重点推进水电开发建设，积极安全有序发展核电，加快发展绿色氢能、生物质能、地热能、海洋能。化石能源清洁高效利用加快推进。白皮书指出，中国持续提升化石能源清洁高效利用水平，合理控制化石能源消费，化石能源消费比重由 2020 年的 84.0% 降至 2024 年的 80.2%。中国大力推进煤炭清洁高效利用和减量替代，持续推进油气开发利用绿色转型。电力系统综合调节能力持续提升。白皮书说，随着新能源大规模发展，中国大力提升电力系统安全运行和抵御风险能力，加快建设清洁低碳、安全充裕、经济高效、供需协同、灵活智能的新型电力系统，推动源网荷储（电源、电网、负荷、储能）一体化发展，实现了可再生能源大规模开发和利用。（新华社）

3) 中国央行：10 月末外汇储备 3.343 万亿美元 连续第 12 个月增持黄金

财联社 11 月 7 日电，中国央行发布数据，10 月末外汇储备 3.343 万亿美元，9 月末为 3.339 万亿美元。中国 10 月末黄金储备报 7409 万盎司（约 2304.457 吨），环比增加 3 万盎司（约 0.93 吨），为连续第 12 个月增持黄金。

3、公告淘金

1、新筑股份：拟 13.92 亿元出售资产并 58.14 亿元购买蜀道清洁能源 60% 股权构成重大资产重组

2、英唐智控：拟购买光隆集成 100% 股权和奥简微电子 80% 股权 股票复牌

3、合富中国：2025 年 1-10 月合并营业收入 5.87 亿元 同比下降 23.91%

4、华电科工：联合签署约 34.15 亿元海上风电项目合同

5、方正科技：子公司投资 13.64 亿元建设重庆生产基地人工智能扩建项目 有利于突破目前高频高速高密度 PCB 等高端产品产能瓶颈

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）
蓝天燃气	1.00%	西大门	0.26%
ST 东时	0.07%	华贸物流	0.20%
海德股份	0.03%	今世缘	0.30%
贵州茅台	0.06%	ST 太重	1.02%
黄河旋风	0.55%	中国黄金	0.17%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
财通证券	10 派 0.6 元	通达创智	10 派 6 元
科德教育	10 派 1 元	强邦新材	10 派 0.625 元
宏远股份	10 派 1 元	海顺新材	10 派 2 元
贵州茅台	10 派 239.6 元	艾迪精密	10 派 1 元
富维股份	10 派 1.4 元	道生天合	10 派 1.5 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
光格科技	2.72%	英方软件	0.59%
华盛锂电	1.33%	成都先导	0.46%
拓荆科技	0.07%	派能科技	0.12%
新炬网络	0.21%	宏柏新材	1.04%
*ST 星农	0.54%	春风动力	0.04%

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）
美埃科技	163.60%	云中马	169.30%
万源通	116.89%	金天钛业	179.78%
永顺泰	112.64%	新天地	288.13%
创新新材	155.64%	万源通	116.89%
金天钛业	179.78%	锐捷网络	733.33%