

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2984		200		2265	
涨停板			跌停板		
105 支	84 支	+25.00%	8 支	7 支	+14.29%
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	560（10.85%）		创新高个股		123（2.38%）
破净个股	311（6.03%）		创新低个股		17（0.33%）

二、投资策略

从目前趋势看，市场整体趋势依然向上，多数板块在 60 日均线位置获得支撑，并开启反弹行情；部分热门股创出历史新高。投资者可重点关注前期热门行业龙头回调后的低吸机会。从长期趋势来看，在政策刺激下，A 股与经济有望同步出现向上的拐点。具体投资方向上，中线建议关注维持高景气度的半导体、消费电子、人工智能、机器人、商业航天等领域的增量机会。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-12-22	48362.68 +0.47%	英国富时 100 2025-12-22	9865.97 -0.32%
纳斯达克 2025-12-22	23428.83 +0.52%	德国 DAX30 2025-12-22	24283.97 -0.02%
标普 500 2025-12-22	6878.49 +0.64%	法国 CAC40 2025-12-22	8121.07 -0.37%

商品

COMEX 黄金期货	+2.13%，报 4480.60 盎司
WTI 原油期货	+2.51%，57.95 元/桶
VIX 恐慌指数	-3.09%，报 14.45

外汇

离岸人民币汇率 2025-12-22	中间价汇率	变动值
	7.03105	-0.04%
美元指数 2025-12-22	指数	变动值
	98.26300	-0.48%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 李强：谋划一批带动全局的重大工程、重大项目、重大载体

财联社12月22日电,中共中央政治局常委、国务院总理李强主持召开国务院“十五五”规划《纲要草案》编制工作领导小组会议,深入研究《纲要草案》编制工作。中共中央政治局常委、国务院副总理丁薛祥出席。会上,国家发展改革委就《纲要草案》编制进展情况作了汇报,与会同志进行了讨论。李强说,编制“十五五”规划纲要当前是一项重要任务,习近平总书记在中央经济工作会议上对做好规划纲要编制工作提出明确要求,我们要深入学习领会、认真贯彻落实,进一步做好《纲要草案》编制工作。

李强指出,目前《纲要草案》的编制已经有了较好基础,下一步要集中力量、精益求精做好修改完善工作。要着眼于更好发挥规划引领作用,紧紧围绕推动高质量发展这个主题来设定指标、安排政策、谋划项目,推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。致力于发展新质生产力,在推动科技创新、加快培育新动能、促进经济结构优化升级上取得突破性进展。要进一步明确任务举措,围绕“十五

五” 规划建设明确的战略任务做好细化实化工作，使规划内容更加贴近发展需要。谋划一批能够带动全局的重大工程、重大项目、重大载体，既为未来发展积聚新动能、培育竞争力，又为当前扩大内需、稳定经济运行提供支撑。要深入贯彻改革创新的要求，准确把握当前发展的阶段性特征，克服路径依赖，善于运用改革创新的办法破解难题。坚持政策支持和改革创新并举，聚焦打通体制机制上的堵点卡点，深入谋划新政策新举措，形成组合放大效应。要充分体现民生温度，回应社会关切，推出一批惠民生暖民心的重大政策和项目，切实解决群众急难愁盼问题。找准改善民生和扩大内需的结合点，在增进民生福祉中培育新的经济增长点。

2)2024 年度审计整改报告出炉 整改超 1 万亿元

财联社 12 月 22 日电，今日下午，十四届全国人大常委会第十九次会议听取国务院关于 2024 年度中央预算执行和其他财政收支审计查出问题整改情况的报告。报告显示，截至 2025 年 9 月底，2024 年度审计工作报告要求立行立改的 2186 个问题中，98%已完成整改；要求分阶段整改的 1299 个、持续整改的 753 个问题，制定了时间表和路线图。有关地方、部门和单位共整改问题金额 1.04 万亿元，制定完善制度 1090 多项，处理处分 3420 多人。重大问题整改总体进展顺利，解决了一些不利于经济高质量发展的体制机制问题。

3) 降低家庭养育成本！我国拟对托育服务专门立法

财联社 12 月 22 日电，托育服务法草案 12 月 22 日提请十四届全国人大常委会第十九次会议首次审议。制定托育服务法，促进和规范托育服务发展，为三周岁以下最柔弱的婴幼儿群体提供坚实的法治保障，是完善生育支持政策、降低家庭养育成本、提高人口素质的重要举措，对建设生育友好型社会，推动人口高质量发展，具有十分重要的意义。

2、行业动态

1) 我国量子纠错研究取得新进展 量子计算机走向实用又近一步

财联社 12 月 22 日电，从中国科学技术大学获悉，基于超导量子处理器“祖冲之 3.2 号”，潘建伟院士团队在量子纠错方向上实现了“低于阈值，越纠越对”的重大进展，为量子计算机走向实用奠定了重要基础。相关成果 22 日在国际学术期刊《物理评论快报》发表。据介绍，实现“低于阈值”的量子纠错是全球量子计算领域长期追寻的核心目标，也是验证量子计算系统能否从原型机走向实用化的关键里程碑之一。这一新的技术路线，也为未来构建百万比特级量子计算机提供了一种更具优势的解决方案。

2) 支持个人信用重塑 央行发布一次性信用修复政策

财联社 12 月 22 日电，中国人民银行发布关于实施一次性信用修复政策有关安排的通知。通知提到，对于 2020 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间，单笔金额不超过 10000 元人民币的个人逾期信息，个人于 2026 年 3 月 31 日（含）前足额偿还逾期债务的，金融信用信息基础数据库将不予展示。其中：（一）个人于 2025 年 11 月 30 日（含）前足额偿还逾期债务的，金融信用信息基础数据库自 2026 年 1 月 1 日起不予展示相关逾期信息；（二）个人于 2025 年 12 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日之间足额偿还逾期债务的，金融信用信息基础数据库于次月月底前不予展示相关逾期信息。

3) 险资年内举牌 39 次 超八成标的为 H 股公司

财联社 12 月 23 日电，今年以来，险资举牌热情高涨。据统计，截至目前，险资年内合计举牌次数已达 39 次，涉及 14 家保险机构和 28 家上市公司。该数据仅低于 2015 年举牌 62 次的历史峰值。从投资标的来看，险资较为青睐银行、基建、物流等行业的高股息个股与上市公司 H 股。具体来看，险资今年的 39 次举牌中，有 32 次举牌标的为上市公司 H 股，占比超八成，达 82%。举牌标的为银行的共有 13 次，占比为 33%。同时，险资举牌的大唐新能源、北京控股、四川路桥等多只个股的股息率均在 4% 以上。还有部分险企在首次举牌上市公司股票后继续增持，触发了对同一标的的多次举牌。

3、公告淘金

- 1、华联控股：拟 12.35 亿元收购 Argentum100%股份 切入盐湖提锂生产业务
- 2、泰恩康：全资子公司收到非那雄胺他达拉非胶囊药品注册证书 该产品在国内尚无其他企业获批
- 3、金盘科技：拟发行 16.72 亿元可转债 用于数据中心电源模块等项目
- 4、旭升集团：实际控制人变更为广州市人民政府 股票复牌
- 5、卓然股份：全资子公司签订 40.33 亿元年产 120 万吨 PBAT 生物降解聚酯项目工程总承包合同 占公司 2024 年度经审计营业收入 142%

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）
安通控股	0.58%	鲁银投资	0.20%
ST 人福	1.23%	同济科技	1.17%
恒逸石化	3.39%	节能国祯	1.18%
中炬高新	1.03%	雪天盐业	0.92%
四川路桥	1.06%	华菱钢铁	0.23%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
骄成超声	10 派 2 元	亚宝药业	10 派 2 元
祥生医疗	10 派 3 元	华信新材	10 派 1 元
燕京啤酒	10 派 1 元	三元生物	10 派 5 元
福晶科技	10 派 1 元	德冠新材	10 派 2 元
奥海科技	10 派 6 元	博隆技术	10 派 6 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
浙富控股	1. 07%	国盛证券	1. 00%
浙文互联	1. 40%	三元股份	1. 06%
阿特斯	1. 50%	北京人力	1. 02%
隆平高科	1. 57%	方圆股份	1. 00%
圣诺生物	1. 28%	立达信	1. 56%

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）
华电能源	172.09%	首创证券	467.69%
慕斯股份	367.91%	拉普拉斯	368.93%
三一重能	381.09%	微导纳米	355.88%
胜业电器	74.11%	林泰新材	90.70%
美农生物	18.42%	品高股份	76.38%