

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1120		137		4306	
涨停板			跌停板		
53 支	51 支	+3.92%	16 支	14 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	669（12.84%）		创新高个股	32（0.61%）	
破净个股	440（8.45%）		创新低个股	131（2.51%）	

二、投资策略

长假前后宜保持中性偏多仓位，兼顾产业景气与组合防御。历史上国庆节后存在修复倾向，但近两年节前抢跑特征显现。本周美股科技相对占优、A 股成长承压，前期强势方向的获利兑现、筹码换手及成交占比回落可能放大波动，后续需关注资金承接与交易结构能否企稳。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-09-25	51828.62 +0.93%	英国富时 100 2026-09-25	10695.25 +0.14%
纳斯达克 2026-09-25	27068.72 +0.48%	德国 DAX30 2026-09-25	25408.64 +0.56%
标普 500 2026-09-25	7743.41 +0.51%	法国 CAC40 2026-09-25	8077.80 -0.04%

商品

COMEX 黄金期货	+0.52%，报 4320.50 盎司
WTI 原油期货	-2.42%，92.34 元/桶
VIX 恐慌指数	-5.11%，报 14.87

外汇

离岸人民币汇率 2026-09-25	中间价汇率	变动值
	6.72297	+0.10%
美元指数 2026-09-25	指数	变动值
	101.03500	-0.20%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 央行：要继续实施适度宽松的货币政策 加大逆周期调节力度

财联社 9 月 24 日电，中国人民银行货币政策委员会 2026 年第三季度（总第 114 次）例会于 9 月 19 日召开。会议分析了国内外经济金融形势，认为当前外部环境更加复杂多变，世界经济增长动能疲弱，地缘冲突和经贸摩擦多发频发，主要经济体经济表现分化，通胀走势和货币政策调整存在不确定性。我国经济运行总体平稳、动能向新、结构向优，高质量发展取得新成效，但仍面临供强需弱、结构分化、外部冲击等问题和挑战。要继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期调节力度，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，加强货币财政政策协同配合，促进经济稳定增长和物价合理回升。

2) 北京市住建委等部门：全面加强预售管理 有序推进现房销售

财联社 9 月 24 日电，北京市住房城乡建设委、市规划自然资源委、国家金融监督管理总局北京监管局、市住房资金管理中心联合印发了《本市贯彻落实〈关于

完善商品住房销售制度的通知》的实施意见》，自 2026 年 9 月 24 日起施行。《实施意见》规定，2026 年 8 月 28 日起，新项目优先选择现房销售。房地产开发企业在房屋首次登记后，编制现房销售方案，向房屋所在区住房城乡建设（房管）部门申请现房销售备案。同时《实施意见》明确，所销售房屋及建设用地使用权应无抵押、查封等情形。全面严格预售管理要求。《实施意见》明确，2026 年 8 月 28 日后，北京市新发布国有建设用地使用权出让公告的商品住房项目，申请预售的，单体建筑应完成主体结构封顶，还需出具项目建设单位、勘察、设计、施工、监理等单位签字盖章的《主体结构分部工程验收记录》。同时，《实施意见》明确，新项目申请预售的，其预售资金将全额、全过程监管，且在项目联合验收后，方可解除资金监管。《实施意见》明确，2026 年 8 月 28 日后签订开发贷合同的商品住房项目，贷款银行单独提供开发贷的，贷款银行为主办银行；贷款银行组建银团提供贷款的，银团贷款牵头银行为主办银行。（央视新闻）

3) 商务部：在中美经贸磋商机制下 双方就人工智能进行了首次对话

财联社 9 月 24 日电，商务部新闻发言人何亚东在例行新闻发布会上介绍了中美经贸磋商最新进展，他指出，中美双方就人工智能进行了首次对话。何亚东指出，近日中美两国经贸团队在美国举行了第八轮经贸磋商，双方以两国元首重要共识为引领，秉持相互尊重、和平共处、合作共赢原则，围绕双方共同关注的经贸问题进行了坦诚深入富有建设性的交流，达成了多项共识。在中美经贸磋商机制下，双方就人工智能进行了首次对话。下一步中方将与美方在中美经贸磋商机制下后续的工作保持密切的沟通。

2、行业动态

1) 国家继续实施调控 成品油价格适当调整

财联社 9 月 24 日电，国家发改委发布消息，9 月 11 日国内成品油价格调整以来，中东地缘局势复杂多变，国际市场原油价格快速上涨后回落，近日又再度冲高。为减缓国际油价上涨对国内的冲击，国家继续对成品油价格采取调控措施。根据现行价格机制计算，自 9 月 24 日 24 时起，国内汽、柴油（标准品）价格每吨分

别应上调 830 元、800 元，调控后实际上调 395 元、385 元。中石油、中石化、中海油公司及其他原油加工企业要组织好成品油生产和调运，确保市场稳定供应，严格执行国家价格政策。各地相关部门要加大市场监督检查力度，严厉查处不执行国家价格政策的行为，维护正常市场秩序。消费者可通过 12315 平台举报价格违法行为。

2) 到 2030 年规模突破 3000 亿元 浙江全链条打造海洋清洁能源产业集群

财联社 9 月 27 日电，据“浙江发布”，近日，浙江省海洋经济发展厅发布《浙江省海洋清洁能源产业发展指引》，聚焦海上风电、海上光伏、海洋能、沿海核电四大产业，加快培育海洋新质生产力，全链条打造海洋清洁能源产业集群。《指引》提出，到 2030 年，全省海洋清洁能源及其装备产业规模突破 3000 亿元，海上风电装机超 1000 万千瓦，建成千万千瓦级海上风电基地，风电母港等标志性工程投产，潮流能实现百兆瓦级商业化应用，海上光伏实现“风光同场”连片开发，绿色氢氨醇产业初具规模，培育海洋清洁能源领域领军企业、专精特新企业 50 家以上，基本建成全国海洋清洁能源创新高地、产业培育集聚地、融合发展先行地。

3) 我国首个千万千瓦级“沙戈荒”基地配套煤电项目取得关键进展

财联社 9 月 26 日电，从三峡集团获悉，我国首批首个千万千瓦级“沙戈荒”大型风电光伏基地——库布其中北部新能源基地配套支撑性煤电项目 4 座间冷塔全部到顶，项目建设向着机组投产目标加速迈进。目前，库布其中北部新能源基地风电、光伏、光热、配套储能、特高压直流输电工程等同步建设中。基地全部建成后，每年可向京津冀送电约 400 亿千瓦时，助力经济社会发展全面绿色转型。

3、公告淘金

1、汇绿生态：拟 3.09 亿元投建钧恒科技研发生产基地项目 新增年产 200 万支高速率光模块生产线

- 2、东方中科：相关矢量网络分析仪及其配件、软件及解决方案销售收入占营收比例较小
- 3、中际旭创：完成 50 亿元股份回购 最高成交价为 944.68 元/股
- 4、光环新网：拟对和林格尔智算中心项目追加投资 12.65 亿元
- 5、中国人寿：拟出资不超 45 亿元参设合伙企业 投资人工智能和半导体领域优质未上市股权

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）
立霸股份	0.75%	中海油服	0.01%
伊利股份	0.13%	天地科技	1.00%
中核科技	0.08%	科德教育	0.28%
武商集团	0.53%	赞宇科技	0.28%
赛力斯	0.25%	华菱钢铁	0.16%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
华数传媒	10 派 1.6 元	光大证券	10 派 1.74 元
影石创新	10 派 2.35 元	长飞光纤	10 派 2.95 元
农心科技	10 派 1.5 元	国网信通	10 派 1.15 元
天富龙	10 派 2.5 元	中煤能源	10 派 2.17 元
泸州老窖	10 派 44.17 元	格力电器	10 派 20 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
吉大正元	1.10%	中岩大地	0.67%
合肥城建	0.22%	东威科技	0.14%
天承科技	0.25%	芯动联科	0.18%
新益昌	0.15%	中复神鹰	0.67%
思林杰	0.73%	诺唯赞	1.02%

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）
益坤电器	91.51%	云汉芯城	181.77%
瑞丽科密	101.16%	日联科技	44.27%
花溪科技	95.47%	国泰环保	78.76%
中科磁业	78.16%	科源制药	52.62%
哈尔斯	30.95%	中集环科	56.67%