

# 财富早知道

## 一、行情复盘

| 涨跌表现        |             |         |                   |            |         |
|-------------|-------------|---------|-------------------|------------|---------|
| 上涨          |             | 平盘      |                   | 下跌         |         |
| 3471        |             | 161     |                   | 1933       |         |
| 涨停板         |             |         | 跌停板               |            |         |
| 57 支        | 35 支        | +62.86% | 12 支              | 60 支       | -80.00% |
| 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        | 675（12.95%） |         | 创新高个股             | 23（0.44%）  |         |
| 破净个股        | 445（8.54%）  |         | 创新低个股             | 131（2.51%） |         |

## 二、投资策略

美股在新一轮应用扩散和硬件修复推动下创下新高，外围市场不应再作为 A 股影响因素考虑。仍然维持年内 A 股震荡市的判断，三季报前后是年内最后一波进攻窗口。在盈利趋势向上、宏观风险显性化且情绪已经陷入低迷的情况下，指数出现大幅调整的可能性很小。以上建议，仅供参考。

## 三、全球股指

### 权益市场

|                      |                    |                        |                    |
|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| 道琼斯<br>2026-09-29    | 51349.92<br>-0.26% | 英国富时 100<br>2026-09-29 | 10636.71<br>-0.45% |
| 纳斯达克<br>2026-09-29   | 26797.54<br>-0.09% | 德国 DAX30<br>2026-09-29 | 25399.21<br>+0.10% |
| 标普 500<br>2026-09-29 | 7670.84<br>-0.17%  | 法国 CAC40<br>2026-09-29 | 8035.87<br>-0.53%  |

商品

|            |                     |
|------------|---------------------|
| COMEX 黄金期货 | +1.12%，报 4215.00 盎司 |
| WTI 原油期货   | -4.35%，88.93 元/桶    |
| VIX 恐慌指数   | -0.19%，报 16.04      |

外汇

|                       |           |        |
|-----------------------|-----------|--------|
| 离岸人民币汇率<br>2026-09-29 | 中间价汇率     | 变动值    |
|                       | 6.70798   | -0.07% |
| 美元指数<br>2026-09-29    | 指数        | 变动值    |
|                       | 101.39180 | +0.20% |

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 国务院国资委：进一步发力人工智能、新材料等重点领域 超前培育量子科技等前沿赛道

财联社 9 月 29 日电，国务院国资委党委书记、主任程福波在《新型工业化》刊发署名文章表示，积极培育壮大战略性新兴产业。新兴产业和未来产业是引领现代化产业体系建设的关键力量。当前中央企业新兴产业和未来产业布局还需提质加速，一些产业尚未形成竞争优势，必须在打造新兴支柱产业上下更大功夫，按照“领跑一批、赶超一批、培育一批”的思路，统筹推进差异化布局，持续巩固新能源、航空航天等产业优势，进一步发力人工智能、新材料等重点领域，超前培育量子科技、核聚变能、生物制造等前沿赛道，推动新兴产业发展“积厚成势”。

2) 央行：将新型电网、算力网、新一代通信网等“六张网”建设纳入 PSL 支持领域

财联社 9 月 29 日电，中国人民银行调整完善若干货币政策工具，扩大抵押补充贷款（PSL）支持领域。将水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网等“六张网”建设纳入抵押补充贷款支持领域，引导政策性银行加大对“六张网”建设的金融支持，助力扩大有效投资，深入挖掘内需潜力。

### **3) 央行调整完善若干货币政策工具：一年期抵押补充贷款利率从 1.75%降至 1.5% 科技创新和技术改造再贷款额度增至 1.4 万亿元**

财联社 9 月 29 日电，中国人民银行在充分发挥各项存量政策效能的基础上，决定进一步调整完善几项货币政策工具。一是下调抵押补充贷款（PSL）利率 0.25 个百分点。一年期抵押补充贷款利率从 1.75%降至 1.5%，更好激励政策性银行支持实体经济、服务国家战略。二是扩大抵押补充贷款支持领域。将水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网等“六张网”建设纳入抵押补充贷款支持领域，引导政策性银行加大对“六张网”建设的金融支持，助力扩大有效投资，深入挖掘内需潜力。三是增加科技创新和技术改造再贷款额度 2000 亿元，并将该项再贷款支持比例统一从 60%提高至 100%。调增后，科技创新和技术改造再贷款额度从 1.2 万亿元增至 1.4 万亿元，且支持比例更高，有助于引导银行加大对中小科技型企业贷款投放，更好地支持企业扩大重点领域设备更新投资。四是增加支农支小再贷款额度 5000 亿元，其中民营企业再贷款额度增加 3000 亿元。调增后，支农支小再贷款和再贴现额度从 4.35 万亿元增至 4.85 万亿元，其中民营企业再贷款额度从 1 万亿元增至 1.3 万亿元，将进一步激励地方法人银行加大对涉农、小微企业，尤其是中小微民营企业的信贷支持。

## **2、行业动态**

### **1) 国家发改委围绕制造业领域向民营企业公开推介 52 个投资项目 预计总投资 524 亿元**

财联社 9 月 29 日电，国家发展改革委民营局联合委内投资司、产业司、高技术司召开有关民营企业和行业协会座谈会，听取在投资过程中存在的问题障碍及意见建议，继续向民营企业推介一批制造业领域投资项目，积极吸引民营企业参与。

本次共推介项目 52 个，涉及化学原料及化学制品、非金属矿物制品、金属制品、通用设备、专用设备制造业类型，预计总投资 524 亿元，拟引入民间资本 155 亿元，支持民营企业通过独资、控股、参股项目公司等多种方式参与。

## 2) 焦炭开启首轮提降 安泽低硫主焦累降 270 至 2350

财联社 9 月 29 日电，今日主流钢厂针对焦炭采购价格进行提降，幅度湿熄焦炭下调 100 元/吨、干熄焦炭下调 110 元/吨，2026 年 10 月 1 日零点执行。供应方面，稳产保供政策支撑下，主产区煤矿有序推进复产，但整体复产进度仍慢于市场预期。今日市场整体成交惨淡，安泽低硫主焦降 50 元/吨至 2350 元/吨，临汾尧都高硫主焦煤成交价 1955 元/吨降 230 元/吨；吕梁离石高硫主焦煤成交价 1955 元/吨降 65 元/吨；长治沁源低硫瘦焦煤成交均价 2309 元/吨跌 44 元/吨，且仍有部分煤矿降低起拍价后依旧流拍。需求方面，当前下游钢厂盈利修复乏力，今日对焦炭市场开启首轮提降，且经过前期补库，下游采购积极性明显放缓。

（我的钢铁网）

## 3) 我国生成式人工智能用户规模突破 7 亿人

财联社 9 月 29 日电，中国互联网络信息中心政策与国际合作所在“2026（第七届）中国互联网基础资源大会”上发布《生成式人工智能应用发展报告（2026）》，通过最新调查数据，对生成式人工智能的用户使用情况、产业应用情况、政策制定情况进行研究分析。《报告》显示，截至 2026 年上半年，我国生成式人工智能用户规模突破 7 亿人，普及率超 50.0%。

# 3、公告淘金

1、恒瑞医药：将 HRS-1596 有偿许可给诺和 潜在总交易额最高可达 26 亿美元

2、集邦咨询：上修 2027 年 HBM 价格展望 预估 ASP 年增达 121%

3、华之杰：拟收购格丽明 83.5%股权 股票 9 月 30 日复牌

4、恩华药业：授予 Somnivera 一款治疗睡眠障碍的在研创新药独家权利 有权获最高 5.07 亿美元里程碑付款

5、长盈通：签订 1.47 亿元保偏光纤产品销售订单

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） |
|------|--------------|------|--------------|
| 中储股份 | 0.23%        | 中海油服 | 0.01%        |
| 孚日股份 | 0.20%        | 天地科技 | 1.00%        |
| 通裕重工 | 0.70%        | 科德教育 | 0.28%        |
| 中交设计 | 1.40%        | 西藏珠峰 | 0.07%        |
| 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  |
|------|-------|------|-------|
| 睿昂基因 | 1.07% | 鼎胜新材 | 0.15% |
| 金戈新材 | 0.29% | 播恩集团 | 0.77% |
| 浙江控股 | 1.08% | 名臣健康 | 0.78% |
| 冠城新材 | 0.72% | 克来机电 | 0.27% |
| 长华集团 | 0.30% | 山外山  | 1.01% |

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%       |