财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
875		67		4635	
涨停板			跌停板		
37 支	84 支	-55.95%	6 支	3 支	100.00%
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	821（15.73%）	创新高个股	17（0.33%）
破净个股	526（10.08%）	创新低个股	84（1.61%）

二、投资策略

政策维稳力度在加强，股票回购增持再贷款由阶段性安排正式转为长期制度性安排，当前位置不宜再悲观，相反可以乐观一些。另外，外围市场也逐步企稳，欧美和亚太主要股指经过前期调整后有所修复，市场情绪趋于稳定。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-11-12	52297.09 -0.36%	英国富时 100 2026-11-12	10863.09 +0.25%
纳斯达克 2026-11-12	25366.09 -0.39%	德国 DAX30 2026-11-12	26771.88 +0.41%
标普 500 2026-11-12	7592.40 -0.35%	法国 CAC40 2026-11-12	8361.36 +0.34%

商品

COMEX 黄金期货	-3.02%，报 3879.50 盎司
WTI 原油期货	+2.27%，88.69 元/桶
VIX 恐慌指数	+6.92%，报 18.70

外汇

离岸人民币汇率 2026-11-12	中间价汇率	变动值
	6.67327	-0.01%
美元指数 2026-11-12	指数	变动值
	103.17700	+0.26%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1）商务部：中美正就降税、贸易、投资等问题保持密切沟通

财联社 11 月 12 日电，商务部新闻发言人何亚东在 12 日举行的商务部例行新闻发布会上说，“300 亿对 300 亿”对等降税框架安排有利于稳定和拓展中美双边贸易，中美两国工商界对此都抱有较高期待。目前，中美双方就实施这一安排保持密切沟通。希望美方与中方共同努力，尽快推动这一安排落地见效，为两国农产品贸易创造更多有利条件。关于经贸磋商，中美双方正在就贸易、投资等领域各自关切问题保持密切沟通，有关进展将适时公布。 （央视新闻）

2）商务部：中欧医疗器械专场贸易对接会达成 100 余项合作意向

财联社 11 月 12 日电，商务部新闻发言人何亚东在例行新闻发布会上表示，日前举办的中欧医疗器械专场贸易对接会是中欧贸易投资磋商机制第二次例会一项重要的成果共识。商务部会同财政部、国家卫健委等部门组织了 160 多家国内的

医疗机构和企业参与市场化采购，欧方组织了 40 多家医疗器械企业参会，达成合作意向超过 100 项。

3）需求增长+新增产能难放量 电子布价格短期或将继续上行

财联社 11 月 12 日电，AI 算力需求大增拉动下，PCB（印刷电路板）上游电子布行业的行情正被推向新的高点。供给端，超薄、低介电特种布等品类供不应求、库存告急，产业链上市公司紧锣密鼓布局新产能；需求端，英伟达新架构测试无电子布计算背板的传闻扰动行业预期。在此背景下，相关上市公司如何布局？新增产能何时能够放量？电子布价格短期趋势如何？财联社记者采访获悉，供需错配是本轮电子布涨价的主导因素，目前行业呈现“常规布缺口+特种布严重缺货”的双紧格局，叠加新增产能短期内难以放量，预计电子布价格短期内将继续上行。

对于近期传闻的英伟达下一代 Rubin Ultra 计算背板在测试无电子布方案，有上市公司坦言，该传闻目前属于材料研发方向，仍处于概念验证阶段；出于降本需求，头部企业在探索更优技术路线，分别沿无机材料、有机材料方向研发。“从与下游客户沟通情况看，可预见将来玻纤布的应用地位不会出现大问题，仅可能在部分特殊、小量应用场景中出现替代。” （记者 陆婷婷）

2、行业动态

1）国家发改委：12 日 24 时起国内油价将大幅下调 加满一箱油少花 25.5 元

财联社 11 月 12 日电，国家发改委发布消息，10 月 29 日国内成品油价格调整以来，国际市场原油价格震荡回落，本次调价的前 10 个工作日平均价格低于上次调价前 10 个工作日平均价格。根据国际市场油价变化情况，自 11 月 12 日 24 时起，国内汽、柴油（标准品）价格每吨分别下调 645 元、625 元。全国平均来看，92 号汽油、95 号汽油和 0 号柴油每升分别下调 0.51 元、0.54 元和 0.53 元。车主用 92 号汽油加满 50 升的油箱将少花 25.5 元。

2）安泽低硫主焦累降 160 至 2210 焦炭第三轮提降预计明日落地

财联社 11 月 12 日电，国内市场炼焦煤弱势运行。供应端，乡宁、河津部分煤矿停产、减产，拖累本周煤矿产量下滑。Mysteel 调研 523 座炼焦煤矿山日产环比减少 1 万吨。当前市场需求依旧乏力，坑口段库存持续累积，精煤库存环比增加 7.3 万吨。价格方面，临汾安泽低硫主焦精煤出厂价现金含税 2210 元/吨，降 20 元/吨；线上竞拍成交以下跌为主，临汾蒲县高硫主焦成交均价 1831 元/吨，降 85 元/吨。需求端，下游终端市场情绪低迷，成交偏弱，焦炭第三轮提降预计明日落地。综合来看，预计短期国内市场炼焦煤将延续弱势态势，后续需重点跟踪煤矿复产增量、焦炭提降落地情况及铁水产量变化。

3）存储涨价潮仍将延续 产品需求现分化

财联社 11 月 12 日电，存储超级涨价周期持续超一年之际，日前，行业研究机构、存储上市公司高管等纷纷表态，预计存储芯片涨价潮仍将延续，短期难以缓解，但不同下游市场产品需求现分化，预计将持续抑制消费电子市场需求。集邦咨询发布最新存储器产业研究显示，10 月通用型 DRAM 产品的平均合约价格较上月的 26 美元上涨 5.77%；对比 2016 年 6 月开始追踪统计时的 2.9 美元的价格，如今已累计涨幅巨大。集邦咨询预测，今年第四季度 PC DRAM 合约价将环比上涨 13%—18%。受存储涨价周期影响，今年以来手机、电脑、平板等消费电子产品销量均创下多年来新低。 （证券时报）

3、公告淘金

1、天赐材料：子公司拟投资不超 50 亿元建设年产 50 万吨电解液及配套材料项目

2、天孚通信：今日首次回购 10 万股耗资 1454.34 万元 成交价为 140.56 元/股-150 元/股

3、中芯国际：预计四季度收入环比增长 4%-6% 毛利率指引为 26%-28%

4、黔源电力：第五大股东、中国国新旗下国新产业资本近日增持 1%公司股份拟继续增持不少于 600 万股

5、安集科技：科创半导体 ETF 华夏增持公司股份至 5%

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）
广合科技	0.14%	华特达因	0.75%
黔源电力	1.00%	盛航股份	0.05%
安集科技	2.03%	东宏股份	0.24%
长芯博创	1.23%	福建高速	0.06%
国茂股份	0.39%	广大特材	1.03%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
安科生物	10 派 1 元	吉比特	10 派 60 元
科士达	10 派 1.8 元	中航机载	10 派 0.22 元
金科环境	10 派 4.1 元	金禄电子	10 派 3 元
方盛制药	10 派 1 元	万辰集团	10 派 3 元
江苏国泰	10 派 2 元	巴比食品	10 派 2 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
埃夫特	0.99%	安集科技	3.03%
天马科技	0.81%	矩阵股份	0.19%
全新好	1.78%	科强股份	0.08%
潮宏基	0.90%	东易日盛	1.81%
中重科技	0.42%	浩辰软件	1.55%

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）
夏厦精密	293.97%	慧智微	39.09%
康希通信	34.15%	北矿检测	344.44%
德尔玛	74.26%	恒坤新材	430.28%
南网数字	162.01%	安杰思	96.08%
京能热力	30.00%	大鹏工业	323.89%