

万和财富早班车

2025年9月11日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3812.22	0.13%
深证成指	12557.68	0.38%
创业板指	2904.27	1.27%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2937.80	0.54%
沪深当月连续	4432.40	-0.69%
恒生期货指数	33924.11	1.22%

一、宏观消息汇总

1. 国家统计局：8月CPI同比下降0.4% PPI同比下降2.9%
2. 工信部：“十四五”期间共支持46座城市开展新型技术改造城市试点
3. 国家网信办持续深入整治违规开展互联网新闻信息服务乱象

二、行业最新动态

1. 政策支持+牌照发放 卫星互联网产业商业化进程提速，相关个股：普天科技(002544)、特发信息(000070)等
2. 第26届中国光博会今日开幕 光模块行业景气度有望持续向上，相关个股：光迅科技(002281)、华工科技(000988)等
3. 资源紧张！萤石价格上涨 机构称产业链已进入长景气周期，相关个股：金石资源(603505)、永和股份(605020)等

三、上市公司聚焦

1. 派林生物(000403)：控股股东拟向中国生物转让21%股份，控制权将变更
2. 皖能电力(000543)：大唐延安电厂二期2×1000MW燃煤机组计划今年年底开工
3. 泰和科技(300801)：固态电解质磷酸钛铝锂、双三氟甲基磺酰亚胺锂目前已通过部分客户验证并形成小批量订单
4. 恩捷股份(002812)：公司目前硫化锂的百吨级产线已经搭建完成，正在产能爬坡中

四、市场回顾及展望

9月10日，市场震荡拉升，三大指数盘中出现冲高回落后再反弹。沪深两市成交额1.98万亿，较上一个交易日缩量1404亿。盘面上，市场热点快速轮动，全市场上涨个股和下跌个股数量基本相当。从板块来看，算力硬件板块再度活跃，淳中科技两连板，工业富联涨停。油气板块全天走强，准油股份涨停。影视院线板块爆发，金逸影视涨停。下跌方面，电池板块走势疲软，领湃科技大跌。

截至收盘，沪指涨0.13%，深成指涨0.38%，创业板指涨1.27%。

9月是行业轮动强度上行的传统窗口，市场倾向于轮动扩散寻找机会。季节性看，9月上半月“股价-业绩相关性”为负，市场倾向于交易预期；而进入下半月，由于主动基金季末调仓效应、叠加临近季报披露期，业绩对股价的影响开始提升。从行业看，9月上半月石化、煤炭、钢铁、化工等周期行业以及电力设备、机械设备、汽车等制造行业胜率较高，下半月餐饮、家电、社服、零售、美护等消费行业胜率明显提升。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn



万和微信服务号



万和 e 阳指