

金融日报

2026年9月7日 星期一 公开数据实时抓取 数据截至 12:29

今日主线

宏观 利率预期偏上	市场 成长 > 价值	金融 金融板块整体偏弱	上证	3,920.70	-0.24%
			恒生	25,402.73	-0.97%
			黄金	4,448.70	-0.62%
			银行	4,324.66	-1.64%

01 财经日历

近期已公布 / 今日 / 未来两日 重点点评 2-3 条

近期已公布 09-04-09-06

时间	国家	指标	星级	前值	预期	实际	偏离
09-04 14:00	德国	7月季调后工厂订单同比	★★☆	6.5	10.5	13.1	高于预期
09-04 14:00	德国	7月季调后工厂订单环比	★★☆	3.1	0.3	2.5	高于预期
09-04 17:00	欧元区	7月零售销售同比	★★☆	0.7	1.1	0.6	低于预期
09-04 17:00	欧元区	7月零售销售环比	★★☆	-0.3	0.2	-0.6	低于预期
09-04 20:30	美国	8月非农就业人口变动(万人)	★★★	-2.3	5.5	16.2	高于预期
09-04 20:30	美国	8月失业率	★★★	4.1	4.1	4.1	符合预期
09-04 20:30	美国	8月劳动力参与率	★★☆	61.4	61.5	61.6	高于预期
09-04 20:30	美国	8月平均每周工时(小时)	★★☆	34.3	34.3	34.4	高于预期
09-05 00:00	美国	美联储进入外部沟通静默期	★★★	—	—	—	已落地
09-06 12:02	沙特阿拉伯	OPEC+ 七国月度会议	★★★	—	—	—	已落地

今日关注

时间	国家	指标	星级	前值	预期	实际	偏离
09:00	中国	中国央行：9月7日将开展5000亿元3月期限买断式逆回购操作	★★★	—	—	—	待公布
09:30	澳大利亚	8月ANZ招聘广告环比	★☆☆	0.8	—	2.5	已公布
12:02	中国	8月外汇储备(亿美元)	★★★	34187.8	—	—	待公布
13:00	日本	7月同步指标初值	★☆☆	118.5	120.2	—	等待今值
14:00	德国	7月工业产出同比	★★☆	-0.1	—	—	待公布
14:00	德国	7月工业产出环比	★★☆	0.2	—	—	待公布
17:00	欧元区	二季度GDP同比终值	★★☆	1	1	—	等待今值
17:00	欧元区	二季度GDP季环比终值	★★☆	0.4	0.4	—	等待今值

未来两日 09-08-09-09

时间	国家	指标	星级	前值	预期	实际	偏离
09-08 07:00	韩国	二季度GDP同比初值	★★☆	3.7	3.7	—	等待今值
09-08 07:00	韩国	二季度GDP环比初值	★★☆	0.6	0.6	—	等待今值
09-08 12:02	中国	8月进口同比(按美元计)	★★★	27.5	—	—	待公布
09-08 12:02	中国	8月出口同比(按美元计)	★★★	23.9	—	—	待公布
09-09 00:00	美国	美国财政部长债回购翻倍预计将于9月9日起生效	★★★	—	—	—	待公布
09-09 09:30	中国	8月CPI同比	★★★	0.5	—	—	待公布
09-09 09:30	中国	8月PPI同比	★★★	3.5	—	—	待公布
09-09 12:02	中国	8月M2货币供应同比	★★★	7.7	—	—	待公布
09-09 12:02	中国	1至8月社会融资规模增量(亿人民币)	★★★	222500	—	—	待公布
09-09 12:02	中国	1至8月新增人民币贷款(亿人民币)	★★★	103800	—	—	待公布

重点 1 8月非农就业人口变动(万人) 8月非农超预期，降息预期降温，美债利率易上，美元偏强，黄金承压。金融方面，银行息差预期改善，券商风险偏好或回落，保险投资端受益。

重点 2 8月失业率 8月失业率符合预期，就业市场仍是联储观察窗口，金融影响以利率预期为主。

重点 3 8月CPI同比 8月CPI同比预计回升至0.9%左右，进出口数据关注AI产业链支撑，金融影响有限，更多作为风险偏好背景。

02 重要资产价格

15 个核心价格 红涨绿跌

市场结构：科技 > 金融，A股 > 港股，成长 > 价值

A股 / 港股	上证指数	3,920.70	-0.24%	沪深300	4,556.86	+0.19%	上证50	2,905.18	-0.64%
	创业板	3,373.12	+2.63%	科创50	1,602.03	+1.56%	恒生	25,402.73	-0.97%
美股	标普500	7,718.60	-0.38%	纳斯达克	26,506.99	-0.29%			
债券 / 汇率	国债指数	230.47	+0.07%	十年国债	135.90	+0.01%	离岸人民币	6.71	+0.04%
黄金 / 原油	黄金	4,448.70	-0.62%	原油	92.35	+0.95%			
金融板块	银行	4,324.66	-1.64%	证券	142,564.16	-1.26%	保险	1,401.71	-2.31%

03 重要新闻事件

一条事件只出现一次 7 条

兴业科技回应遭立案调查：或与此前首次公告未披露收购的资产项目尚未实现盈利有关 政策 银行

事件摘要：兴业科技股价一字跌停，消息面上，兴业科技9月4日晚公告称，公司因涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对公司立案。

影响：监管口径变化将率先映射到券商展业与非银牌照业务。



六部门印发《坚持农业农村优先发展 完善乡村振兴投入机制实施方案》 政策 银行

事件摘要：农业农村部、中央农办、国家发展改革委、财政部、中国人民银行、金融监管总局印发《坚持农业农村优先发展完善乡村振兴投入机制实施方案》。

影响：监管口径变化将率先映射到券商展业与非银牌照业务。



甘肃发行30年期其他专项地方债，规模36.5800亿元，发行利率2.2700%，边… 宏观

事件摘要：甘肃发行30年期其他专项地方债，规模36.5800亿元，发行利率2.2700%，边际倍数2.11倍，倍数预期2.28；甘肃发行20年期其他专…

影响：宏观变量通过利率和风险偏好外溢到金融板块。



内蒙古发行15年期普通专项地方债，规模6.4952亿元，发行利率2.0800%，边… 宏观

事件摘要：内蒙古发行15年期普通专项地方债，规模6.4952亿元，发行利率2.0800%，边际倍数15.37倍，倍数预期2.07。

影响：宏观变量通过利率和风险偏好外溢到金融板块。



百度集团在港交所公告，本公司的A类普通股已获纳入为深港通下标的证券，自2026年9… 证券

事件摘要：百度集团在港交所公告，本公司的A类普通股已获纳入为深港通下标的证券，自2026年9月7日起生效。

影响：对券商成交、投行与市场活跃度定价有指引。



9月7日午间收评：创业板指半日涨2.63%，算力硬件股集体走强 保险

事件摘要：1、沪指早间高开低走，创业板指涨超2%。

影响：国企AI需求有望加速，金融机构AI应用及合规建设值得关注。



整点回顾：沪指早间红盘震荡，创业板指拉升涨超2%，农业、算力硬件、半导体芯片等方向… 保险

事件摘要：整点回顾：沪指早间红盘震荡，创业板指拉升涨超2%，农业、算力硬件、半导体芯片等方向领涨，煤炭、保险、贵金属等板块下挫，个股涨多跌少，沪深京三市…

影响：对保险负债成本、投资端和偿付能力预期有直接影响。



04 卖方观点

东方财富研报中心 reportapi.eastmoney.com

宏观 就业偏强，降息预期降温。	银行 负债成本改善仍是盈利核心逻辑。
证券 中报盈利弹性仍在，财富管理和投行值得关注。	保险 资产端改善继续支撑利润。
主要分歧 机构对短线方向判断并不一致，更强调结构而非仓位。	

方正中期期货 宏观 全球宏观周度策略报告 核心观点：全球宏观周度策略：内外需同步修复，增长预期改善，但政策力度仍决定斜率。 	国贸期货 宏观 宏观专题报告：商品有望继续偏强运行，板块走势或略有分化 核心观点：单月就业虽强，但趋势待确认，降息交易不宜一笔勾销。
华鑫证券 策略 策略周报：海外不确定性仍存，A股延续震荡筑底 核心观点：海外不确定性仍存，A股延续震荡筑底，单月就业虽强但趋势待确认。 	华宝证券 银行 银行理财周度跟踪：债市多空交织，股市涨跌互现，理财收益回调 核心观点：理财规模企稳、收益波动，负债成本改善仍重于规模扩张。
国金证券 证券 买入 非银行金融行业研究：《保险法》修订利好财险分红提升，估值错配下非银具备高性价比 核心观点：投资建议：关注优质头部券商，如广发证券、国泰海通、中信证券。 	东吴证券 保险 增持 保险Ⅱ行业点评报告：八家金融央企获财政部注资，进一步夯实高质量发展基础 核心观点：利润改善主要来自投资端，资产端逻辑仍是保险股定价核心。

05 金融板块温度计

银行 / 证券 / 保险 / 多元金融

板块	判断	核心驱动
银行	偏谨慎	板块走弱 (-1.64%)
证券	偏谨慎	风险偏好回落 (-1.26%)
保险	偏谨慎	估值波动 (-2.31%)
多元金融	中性	REITs、融资环境与牌照监管