

万和财富早班车

2025年10月31日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3986.90	-0.73%
深证成指	13532.13	-1.16%
创业板指	3263.02	-1.84%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3046.60	-0.53%
沪深当月连续	4701.40	-0.70%
恒生期货指数	33950.72	-0.29%

一、宏观消息汇总

1. 国家主席习近平：中国和美国可以共同展现大国担当 携手多办一些大事、实事、好事
2. 国家统计局前三季度全国规模以上文化企业营收同比增长7.9%
3. 工信部正式公布符合《光伏制造行业规范条件》企业名单（前十二批）

二、行业最新动态

1. 央企战略性新兴产业发展专项基金启动 有望托举航空航天产业崛起，相关个股：超捷股份(301005)、斯瑞新材(688102)等
2. “机器人+AI+低空”打开市场空间 固态电池产业化落地有望提速，相关个股：华盛锂电(688353)、鹏辉能源(300438)等
3. 美股存储概念继续高歌猛进 机构称存储板块业绩将迎明显改善，相关个股：联芸科技(688449)、万润科技(002654)等

三、上市公司聚焦

1. 天宇股份(300702)：第三季度归母净利润7142万元，同比增长123.9%
2. 明阳电路(300739)：第三季度归母净利润3298万元，同比增长1121.3%
3. 天齐锂业(002466)：前三季度实现净利润1.8亿元 前瞻性战略布局赋能长期发展
4. 翰宇药业(300199)：2025年前三季度营业收入6.83亿元 经营性净现金流创同期历史新高

四、市场回顾及展望

10月30日，市场震荡调整，三大指数盘中均出现跳水，创业板指跌近2%，沪指失守4000点。沪深两市成交额2.42万亿，较上一个交易日放量1656亿。盘面上，市场热点较为杂乱，全市场4100只个股下跌。从板块来看，锂矿概念快速走强，天齐锂业触及涨停。电池板块震荡走强，石大胜华、天际股份双双涨停。下跌方面，算力硬件股集体走弱，天孚通信、新易盛等多股大跌。煤炭板块多数下跌，安泰集团跌停。

截至收盘，沪指跌0.73%，深成指跌1.16%，创业板指跌1.84%。

整体看，在美联储议息会议大概率宣布降息的潜在利好下股指冲关阶段市场并未呈现较多分歧。场内，业绩预增与周期股风格表现更具资金青睐。指标层面显示，各指数延续大强小弱的走势格局，上行趋势兑现涨出阶段顶部的行情尚有余力。国证2000指数则成为近日中小市值相较滞涨的代表，尚处震荡箱体结构内部运行，上有压力下有支撑的局面有待突破，多周期指标达成上行共振股指重回升势，补涨需求兑现将缓解赚指数不赚钱的境况。策略上维持主动，波段短炒避免追涨，可参与补涨轮动风格中的交易性机会。中期仓位保存耐心，静待领涨风格切换轮动行情展开。

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。

