

万和财富早班车

2025年10月28日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3996.94	1.18%
深证成指	13489.40	1.51%
创业板指	3234.45	1.98%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3067.40	0.77%
沪深当月连续	4701.00	1.30%
恒生期货指数	34147.82	1.10%

一、宏观消息汇总

1. 商务部：今年以来超7600万名消费者购买12大类家电以旧换新产品超1.26亿台
2. 国务院关于金融工作情况的报告：着力提供高质量金融服务
3. 国家统计局：1—9月份全国规模以上工业企业利润增长3.2%

二、行业最新动态

1. “反内卷”叠加双十一 快递企业盈利有望持续修复，相关个股：申通快递(002468)、韵达股份(002120)等
2. AI眼镜市场火热 产品放量或将带动产业链企业估值提升，相关个股：环旭电子(601231)、立讯精密(002475)等
3. 美股存储芯片再度狂飙 产业链涨价势头有望超预期，相关个股：江波龙(301308)、安集科技(688019)等

三、上市公司聚焦

1. 长亮科技(300348)：公司拥有银行支付类解决方案，并已经向各银行提供相关的产品服务
2. 雅创电子(301099)：在人形机器人领域，公司业务团队积极开展客户拜访，现已接到小批量订单
3. 亿道信息(001314)：目前公司的AI眼镜解决方案已迭代至SW3035 已得到多家品牌客户的认可并已逐步批量出货
4. 海辰药业(300584)：公司硫化锂项目已按计划完成中试线建设，正在有序推进试生产工作

四、市场回顾及展望

10月27日，市场震荡上涨，沪指高开高走涨超1%，再创十年新高，盘中逼近4000点。沪深两市成交额2.34万亿，较上一个交易日放量3659亿。盘面上，市场热点轮番活跃，存储芯片概念股全天走强，德明利2连板创新高，江波龙、香农芯创等多只个股创新高，时空科技4连板。核电板块表现活跃，东方钽业3天2板，安泰科技等多股涨停。下跌方面，风电板块集体走弱，海力风电大跌。

截至收盘，沪指涨1.18%，深成指涨1.51%，创业板指涨1.98%。

10月以来市场情绪确实有所降温，增量资金流入节奏也有一定程度放缓，但整体而言尚未失速，近日市场情绪已经企稳。量价维度来看，考虑到成长板块超10%的跌幅和全市场接近一半的缩量，短期市场更加稳固，后续调整空间或许有限。

“十五五”规划《建议》出炉，短期来看，政策明确性有望提升市场风险偏好；中长期而言，“十五五”规划勾勒的现代化产业体系蓝图为A股提供了清晰的增长路径，有望通过技术突破与产业升级夯实牛市基础。行业重点关注：AI、芯片、机器人、电池、创新药、有色、机械、军工、社会服务、大金融等。

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