

# 万和财富早班车

2025年10月27日

## • 国内金融市场 •

| 品种   | 收盘       | 涨跌幅   |
|------|----------|-------|
| 上证指数 | 3950.31  | 0.71% |
| 深证成指 | 13289.18 | 2.02% |
| 创业板指 | 3171.57  | 3.57% |

## • 股指期货 •

| 品种     | 收盘       | 涨跌幅   |
|--------|----------|-------|
| 上证当月连续 | 3048.40  | 1.03% |
| 沪深当月连续 | 4648.40  | 1.50% |
| 恒生期货指数 | 33776.65 | 0.78% |

## 一、宏观消息汇总

- 1.十四届全国人大常委会第十八次会议在京举行 审议海商法修订草案等 表决通过关于设立台湾光复纪念日的决定
- 2.国务院：谋划一批带动性强的重大政策、重大改革、重大项目
- 3.央行：把握好货币政策的力度、时机和节奏 维护股市、债市、汇市等金融市场平稳运行

## 二、行业最新动态

- 1.《逃离鸭科夫》仅一周销量突破百万 游戏行业高景气度或将持续，相关个股：恺英网络(002517)、完美世界(002624)等
- 2.四中全会公报新增“航天强国” 相关产业有望迎来重大发展机遇，相关个股：中国卫通(601698)、中国卫星(600118)等
- 3.美股存储芯片概念全线大涨 四季度存储涨价趋势仍将持续，相关个股：普冉股份(688766)、雅克科技(002409)等

## 三、上市公司聚焦

- 1.国轩高科(002074)：前三季度净利25.33亿元，同比增长514.35%
- 2.泰禾智能(603656)：前三季度净利2877.93万元，同比增长46.28%
- 3.龙净环保(600388)：拟定增募资不超20亿元，拟全部用于补充流动资金
- 4.中航光电(002179)：正跟进可控核聚变产业链中下游阀门系统及整机科研院所开发需求

## 四、市场回顾及展望

10月24日，市场全天震荡反弹，沪指刷新年内新高，创业板指领涨。沪深两市成交额1.97万亿，较上一个交易日放量3303亿。从板块来看，算力硬件方向持续爆发，CPO概念股领涨，中际旭创大涨超12%创历史新高，汇绿生态5天3板。下跌方面，煤炭股集体调整，安泰集团跌停。

截至收盘，沪指涨0.71%，深成指涨2.02%，创业板指涨3.57%。

随着二十届四中全会的召开，市场政策预期升温，叠加美联储年内仍有降息空间，将对市场形成支撑。当前A股市场可能继续呈现蓄势震荡的特征，在国内政策预期升温与三季报业绩验证的支撑下，结构性机会依然丰富。投资者宜保持战略定力，在震荡市中积极寻找下一阶段的优质资产。科技成长仍是市场中长期主线，在良性调整期间宜择优布局。同时关注三季报业绩验证，寻找盈利优势明显的细分方向。

操作上宜均衡配置，在科技成长与红利价值之间寻求平衡兼顾进攻与防御。预计短期市场以稳步震荡上行为主，仍需密切关注政策面、资金面以及外盘的变化情况。短线建议关注煤炭、能源金属、文化传媒以及电力等行业的投资机会。

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