

万和财富早班车

2025年10月23日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3913.76	-0.07%
深证成指	12996.61	-0.62%
创业板指	3059.32	-0.79%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3003.6	-0.13%
沪深当月连续	4574.0	-0.45%
恒生期货指数	33235.27	-1.04%

一、宏观消息汇总

1. 工信部部长李乐成：实现新型工业化必须推进行业治理现代化“十五五”时期应有大进展
2. 外汇局：9月货物贸易项下资金净流入保持高位，服务贸易、投资收益等项下跨境资金流动较为平稳
3. 上海前三季度三大先导产业产值同比增长8.5%，人工智能制造业同比增速达12.8%，成为拉动全市GDP增长的重要动力

二、行业最新动态

1. AI眼镜出货大增，赛道或保持火热，相关个股：领益智造(002600)、歌尔股份(002241)等
2. 政策叠加业绩兑现，风电相关设备爆发，相关个股：大金重工(002487)、双一科技(300690)等
3. 乐聚机器人完成15亿元Pre-IPO轮融资，IPO计划正在推进中相关个股：绿的谐波(688017)、鸣志电器(603728)等

三、上市公司聚焦

1. 百利天恒(688506)：注射用BL-M24D1（ADC）治疗血液系统恶性肿瘤和晚期实体瘤获临床试验批准
2. 科士达(002518)：固态变压器是应用端一种新的电力电子技术解决方案，公司已经在开发包括SST在内的多款AIDC相关产品
3. 招金黄金(000506)：公司前三季度营业收入3.4亿元，同比增长119.51%；净利润8216.05万元，同比增长191.20%
4. 同花顺(300033)：第三季度净利润同比增长145%，金融信息服务需求增，公司加大人工智能等领域的研发投入

四、市场回顾及展望

十月二十二日(周三)，市场未能延续上一交易日反弹势头，早盘大幅低开，分时反弹乏力，指数全天围绕零轴窄幅波动；截止收盘，上证微跌0.07%，报收3913点，沪深两市成交额1.67万亿，较上个交易日缩量2060亿。

从板块上看，采掘、风电、房地产、工程机械、石油等涨幅居前，银行股继续护盘，午后一度涨超1%，板块指数走出10连阳，农行续创历史新高。受国际金价大幅下跌影响，贵金属板块跌幅居前，黄金短期情绪过热，价格连续新高后进入超买区域，在地缘政治风险降温的影响下开启技术性回调属正常，中长期来看，金价的驱动因素未发生根本转变；此外，珠宝首饰、船舶、煤炭、燃气、电池、小金属、汽车、航运和证券等板块也出现不同程度的下跌。从盘面看，个股涨跌参半，低位权重维持轮动，科技股分化后短线资金活跃度降低。

整体来看，市场在调整周期的表现是强于预期的，成交量能逐步到萎缩2万亿下方，昨日也是自8月5日以来首次跌破1.7万亿，说明多空观望氛围浓厚。随着三季报披露进入尾声，重要会议的陆续召开以及中美即将展开新一轮会面释放出的缓和信号，市场的变盘时机也在临近，操作上保持谨慎乐观态度，可继续逢低布局主线品种。

投资顾问：黄赞 执业资格号：S0380623090002

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