

万和财富早班车

2025年10月22日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3916.33	1.36%
深证成指	13077.32	2.06%
创业板指	3083.72	3.02%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3004.2	1.11%
沪深当月连续	4588.6	1.57%
恒生期货指数	33585.17	0.57%

一、宏观消息汇总

1. 央行将加快推进重点领域、新兴领域立法 不断完善金融法治体系，为金融高质量发展保驾护航
2. 贵州省人民政府近日印发《关于促进服务消费高质量发展的实施意见》，打造一批服务消费人工智能大模型
3. 浙江：到2030年智能体应用普及率超90%，基本形成智能经济和社会新形态

二、行业最新动态

1. 国内首款eSIM手机即将发售，多家公司早有布局相关业务，相关个股：恒宝股份(002104)、移远通信(603236)等
2. IDC：上半年中国智算云基础设施市场同比增长122.4%，相关个股：中科曙光(603019)、海光信息(688041)等
3. 普通存储芯片的供应已趋紧，全球存储行业正快跑进入超级周期，相关个股：江波龙(301308)、兆易创新(603986)等

三、上市公司聚焦

1. 沃尔核材(002130)：公司动力线、编码线等可用于具身智能机器人 目前部分客户正在试用和测试中
2. 安科生物(300009)：在2025年欧洲肿瘤内科学会年会上公布创新药HuA21注射液临床研究数据
3. 紫光国微(002049)：公司现有SoPC产品已获得核心客户的认可，其中部分产品已实现批量供货，部分产品正在客户导入阶段
4. 华工科技(000988)：已成功推出业界最新的用于1.6T光模块的单波200G自研硅光芯片和多种1.6T光模块产品方案

四、市场回顾及展望

十月二十一日(周二)，市场小幅高开后一路震荡上扬，黄白线同步，协调性较好，反弹结构清晰，截止收盘，上证收涨1.36%重返3900点，创业板反弹超3%，沪深两市成交额1.87万亿，较上一个交易日放量1363亿。

从板块上看，采掘、工程机械、电子元件、船舶、房地产等涨幅居前，银行股震荡走强，农行日线13连阳续创历史新高；午后芯片产业链异动，闻泰科技封涨停，CPO概念和苹果产业链保持活跃。全市场上涨板块达83个，其中27个板块涨幅超过2%，仅有燃气、煤炭、贵金属3个板块小幅下跌；上涨个股超4600只，涨停92只，赚钱效应有所提升。从技术面看，盘口修复明显，但整体反弹速度仍然较慢。

从市场表现来看，指数间延续分化，上证再度接近前高，深成指和创业板指只反弹了跌幅的一半；从资金流向看，科技股的承接力较强，煤炭、钢铁、工程机械虽有所动作，但连续性不够尚未出现明确的领涨主线。截至10月20日，已有125家上市公司对外披露三季报，93家实现归母净利润同比增长，占比为74.4%，其中半导体、人工智能、消费电子、通信等科技类公司业绩都持续向好。短期操作难度较大，中线筹码坚定持有，耐心等待市场走出箱体震荡结构。

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