

万和财富早班车

2025年10月9日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3882.78	0.52%
深证成指	13526.51	0.35%
创业板指	3238.16	0%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2988.6	0.11%
沪深当月连续	4634.4	0.18%
恒生期货指数	34658.11	-0.57%

一、宏观消息汇总

1.

国家统计局：2024年全国共投入研究与试验发展经费36326.8亿元，同比增长8.9%。
2.

国家发改委：从供需两端发力，推动智能终端和智能体市场扩容。
3.

现货黄金再创新高，站上4000美元/盎司。

二、行业最新动态

1.

AMD与OpenAI达成战略合作，通过“股权换采购”模式签署价值900亿美元的GPU供应协议，相关个股：通富微电(002156)、兆易创新(603986)等。
2.

华为昇腾实现对DeepSeek-V3.2新模型的部署 AI算力及端侧AI等领域公司迎来新机遇相关个股：首都在线(300846)、润和软件(300339)等。

三、上市公司聚焦

1.

百诚医药(301096)：创新药BIOS-0623-Z4片获得临床试验批准通知书，目前无同靶点且同适应症药品上市。。
2.

海南华铁(603300)：全资子公司海南华铁大黄蜂建筑机械设备有限公司与杭州X公司签署的《算力服务协议》终止。总金额36.9亿元。
3.

寒武纪(688256)：公司向特定对象发行股票募资39.85亿元，每股发行价格为人民币1195.02元。

四、市场回顾及展望

九月三十日（星期二），两市成交额21814亿元，上涨家数2549家，下跌家数2415家。大盘资金净流出454.88亿元，成交额相较前一日增加199亿元。

指数方面，三大指数小幅高开后日内窄幅震荡，均收十字星形态。从指数黄白线来看，代表中小盘股的黄线全天在上领涨，大市值权重股白线被动跟涨。两市涨跌几乎持平，符合长假前最后一日交易活跃度正常降低的表现。

市场热点方面，存储芯片、小金属等板块资金净流入较多存储芯片、小金属等板块涨幅较大。白酒、证券等概念跌幅较大，CPO、人形机器人等板块资金净流出较多。两市共52家涨停，1家跌停，涨停板集中在减速器等板块，跌停板集中在芯片、储能方向。总结：从上证指数结构来看，再度逼近3900点关键位置，虽然未能突破但给节后突破留下预期，需要注意的是节假日有较多消息层面因素扰动，如果高开幅度较大则会构成兑现点，博弈上避免大幅高开后的追高，日内滞后博弈会相对安全，如果整体高开幅度不大则反而可以适当做突破尝试。方向上，节前板块持续性较好的是芯片、固态电池相关板块。此前涨幅较大CPO、PCB等板块滞涨，资金围绕相对位置较低的进攻型题材博弈补涨，获利盘相对较少的证券、光伏、电池、消费等方向可以继续用保持左侧跟踪。

投资顾问：汪衍君 执业资格号：S0380621040004

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