

万和财富早班车

2025年9月30日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3862.53	0.90%
深证成指	13479.43	2.05%
创业板指	3238.01	2.74%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2974.00	0.81%
沪深当月连续	4623.60	1.49%
恒生期货指数	34429.57	1.92%

一、宏观消息汇总

1. 工信部、自然资源部、商务部：有色金属行业稳增长工作方案发布 新一轮找矿突破战略行动将实施
2. 国家发改委等六部门印发《关于加强数字经济创新型企业培育的若干措施》
3. 中国人民银行、中国证监会、国家外汇局：进一步支持境外机构投资者在中国债券市场开展债券回购业务

二、行业最新动态

1. 国资委座谈会首次提出稳电价反内卷 绿电行业有望迎来反转，相关个股：吉电股份(000875)、中闽能源(600163)等
2. 2025年以来钨价一路狂飙 产业链安全因素助推钨价中枢上移，相关个股：翔鹭钨业(002842)、章源钨业(002378)等
3. Meta押注“安卓式”机器人平台 大模型与数据或成机器人核心环节，相关个股：天准科技(688003)、当虹科技(688039)等

三、上市公司聚焦

1. 润和软件(300339)：公司研发的4S门店服务机器人目前正在日本进行销售和推广
2. 通富微电(002156)：2025年上半年公司在CPO领域的技术研发取得突破性进展 相关产品已通过初步可靠性测试
3. 同兴科技(003027)：公司研发生产的CCUS碳捕集吸收剂，可直接应用于相关电厂的碳捕集装置
4. 中简科技(300777)：ZT9产品现在按计划有序供应，并针对后续需求，在积极扩产

四、市场回顾及展望

9月29日，市场全天震荡走强，三大指数集体上涨。沪深两市成交额2.16万亿，较上一个交易日放量146亿。盘面上，市场热点快速轮动，全市场超3500只个股上涨。从板块来看，大金融板块集体爆发，国盛金控涨停创新高，广发证券、华泰证券双双涨停。此外半导体产业链午后回暖，长川科技大涨续创历史新高。下跌方面，教育股全天走弱，凯文教育、中国高科双双触及跌停。

截至收盘，沪指涨0.90%，深成指涨2.05%，创业板指涨2.74%。

资源安全、中企出海以及科技竞争均是未来较长时间主导市场结构性行情的重要线索，三条线索对应着“资源”“出海”“新质生产力”的行业配置框架。面对当前市场，建议保持定力，忽略短期波动，聚焦在有利润兑现或者强产业趋势的行业。趋势性品种重点关注资源、消费电子、创新药和游戏；配置型品种则可以左侧布局化工、军工。同时，关注供给在内、需求增长在外，单一供给国有持续定价能力的行业，建议关注钴、钨、磷化工、农药、氟化工、光伏逆变器等方向。

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