

万和财富早班车

2025年9月25日

国内金融市场

股指期货

| 品种   | 收盘       | 涨跌幅   |
|------|----------|-------|
| 上证指数 | 3853.64  | 0.83% |
| 深证成指 | 13356.14 | 1.80% |
| 创业板指 | 3185.57  | 2.28% |

| 品种     | 收盘       | 涨跌幅   |
|--------|----------|-------|
| 上证当月连续 | 2941.8   | 1.03% |
| 沪深当月连续 | 4556.2   | 1.66% |
| 恒生期货指数 | 34233.91 | 1.04% |

一、宏观消息汇总

- 中电联：全国电气化率将以年均约1个百分点的增幅保持稳步增长态势，到2030年全国电气化率将达到35%左右
- 六部门：严禁新增水泥熟料、平板玻璃产能，新建改建项目须制定产能置换方案
- 《湖北省加快算网存用协同发展的若干措施》发布,到2027年，算力灵活调度节点占比达到90%，算力全光调度节点占比100%

二、行业最新动态

- “车路云一体化”试点城市建设提速，企业端加速布局，相关个股：中科创达(300496)、德赛西威(002920)等
- “湘财+大智慧”又有新进展，“AI投顾券商”或已不远，相关个股：东方财富(300059)、大智慧(601519)等
- 云栖大会开幕，生态链上市公司抢滩布局，相关个股：海光信息(688041)、润泽科技(300442)等

三、上市公司聚焦

- 中泰股份(300435)：预计2025年前三季度实现净利润3.25亿-3.55亿，同比增长71.36%—87.19%
- 国科微(300672)：计划三年内形成200万至800万、算力从低到高的全系列车载AI芯片
- 蔚蓝锂芯(002245)：公司圆柱锂电池产品，主要应用于电动工具、清洁电器、机器人/狗等领域，宇树科技为公司锂电池客户
- 骄成超声(688392)：公司在半导体先进封装领域取得进展 相关产品获得正式订单并完成交付

四、市场回顾及展望

九月二十四日(周三)，市场小幅低开后一路震荡反弹，从分时上看，黄线全天领涨白线，截止收盘，三大指数全线收涨，科创50指数盘中一度涨超5%，创业板指收涨2.2%创出阶段新高，沪深两市成交额2.33万亿，较上一个交易日缩量1676亿。

从板块上看，半导体、互联网、游戏、电气设备、能源金属房地产等涨幅居前，受市场需求及业绩超预期的催化，芯片设备端和材料端集体爆发，板块内20余股涨停，多只个股续创历史新高；午后热点扩散，固态电池、机器人概念震荡走高，尾盘光伏板快速拉升；全市场仅有通信设备、旅游酒店、银行等6个板块逆市下跌，下跌个股不足900只，上涨个股超过4400只，近90只个股涨停，市场风险偏好大幅提升。

从技术面看，上证指数在单针探底后又收出一根光头反弹阳线，且上穿多条短期均线，说明下方支撑力度较强，盘面做多信号转强，符合调整修复进入尾声的预期。

市场结构性行情延续，成长主线仍然强者恒强，随着股价的大幅拉升，一些大基金为首的股东减持数量也开始增加，需要做好风险管理和仓位控制，中长期则可关注技术创新能力强、国产替代空间大的企业；稳健投资者可继续逢低继续配置二线蓝筹和低位低估值品种。

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。

