

万和财富早班车

2025年9月23日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3828.58	0.22%
深证成指	13157.97	0.67%
创业板指	3107.89	0.55%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2922.6	0.18%
沪深当月连续	4506.4	0.25%
恒生期货指数	34136.17	-0.62%

一、宏观消息汇总

1. 潘功胜：将进一步探索拓展中央银行的宏观审慎和金融稳定功能，坚决守住不发生系统性金融风险的底线
2. 中央网信办印发通知，部署开展为期2个月的“清朗·整治恶意挑动负面情绪问题”专项行动，旨在营造文明理性的网络环境
3. 工信部等部门印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025－2026年）》，明确未来两年钢铁行业增加值年均增长目标在4%左右

二、行业最新动态

1. 国内自研主控芯片部署规模将实现放量增长，相关个股：兆易创新(603986)、江波龙(301308)等
2. 机构：2025年全球PC游戏硬件市场实现35%的增长，相关个股：澜起科技(688008)、闻泰科技(600745)等
3. 产业链人士证实：目前OpenAI已就相关项目与国内供应链展开合作，相关个股：歌尔股份(002241)、瑞芯微(603893)等

三、上市公司聚焦

1. 中际旭创(300308)：公司自主研发的硅光芯片已批量应用和大规模出货
2. 格林精密(300968)：将加大在AI算力中心液冷散热、人形机器人、无人机、卫星通信等领域结构件的研发投入
3. 云图控股(002539)：公司广西贵港项目正有序筹备，目前已取得备案证，一期90万吨高效复合肥项目已获得环评批复
4. 天士力(600535)：全资子公司药品普佑克新增适应症获批，为国内目前唯一获批上市的重组人尿激酶原产品

四、市场回顾及展望

九月二十二日(周一)，市场小幅高开后全天维持震荡格局，截止收盘，三大指数全线收涨，科创50指数涨超3%，沪深两市成交额2.12万亿，较上一个交易日缩量2023亿。

从板块上看，消费电子、半导体、通信、船舶、汽车零部件等涨幅居前，芯片题材继续强势，中芯国际、海光信息等多只个股再创历史新高，证券股午后拉升，国盛金控涨超8%；纽约期金突破3750美元/盎司，日内涨1.20%，黄金股临近尾盘开始走强，晓程科技、中金黄金快速拉升，湖南白银涨停；旅游酒店、造纸传媒、食品饮料等板块下跌明显，银行保险延续弱势。全市场上涨个股超2000只，涨停73只，不少板块盘中出现异动，但炒作缺乏主线，市场表现并不兴奋、难以形成有效的上涨合力。

从技术面看，指数目前运行在箱体之内，量能萎缩，下沿支撑在3760点附近，预计调整将仍以时间为主，需耐心等待指标修复完成后的机会。

盘后多部门召开发布会，持续释放积极信号，A股近年的韧性和抗风险能力明显增强，外资持有市值达3.4万亿元，科技板市值占比超四分之一；在经济复苏斜率放缓的背景下，仍需注意结构性风险，避免追涨高估值板块，尽量选择行业景气度高、业绩确定性强的企业。

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