

万和财富早班车

2025年9月22日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3820.09	-0.30%
深证成指	13070.86	-0.04%
创业板指	3091	-0.16%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2918.4	0.36%
沪深当月连续	4510	0.59%
恒生期货指数	34350.82	0.08%

一、宏观消息汇总

- 中国央行、金融监管总局、证监会、外汇局负责人将于22日下午3时召开新闻发布会，介绍“十四五”时期金融业发展成就
- 上海发布《关于优化调整本市个人住房房产税试点有关政策的通知》
- 工信部等三部门印发轻工业稳增长工作方案，助力行业持续回升向好

二、行业最新动态

- 工信部：将加快固态电池、钠离子电池等前瞻技术的研发和产业化，相关个股：宁德时代(300750)、先导智能(300450)等
- 储能装机近五年增20倍，下半场聚焦储能安全技术，相关个股：阳光电源(300274)、亿纬锂能(300014)等
- 第11批药品集采首提“反内卷”，调整“唯低价”方向，相关个股：恒瑞医药(600276)、翰宇药业(300199)等

三、上市公司聚焦

- 全志科技(300458)：公司基于RISC-V架构内核开发了多款芯片产品，小米仿生四足机器人“铁蛋”产品使用了公司的芯片
- 尤洛卡(300099)：部分单兵轻型制导产品具备一定的平台适配性，可应用于四足机器人（机器狗）、无人机等无人平台载体
- 晶华新材(603683)：拟投资约10亿元建设年产4.8亿平方米新型胶粘材料项目
- 长电科技(600584)：公司的封测服务覆盖DRAM，Flash等各种存储芯片产品，上半年存储业务收入同比增长超过了150%

四、市场回顾及展望

九月十九日(上周五)，市场小幅低开后全天维持弱势震荡格局，截止收盘，三大指数集体收跌，沪深两市成交额2.32万亿，较上一个交易日缩量8113亿。

从板块上看，旅游、煤炭、工程机械、航空、通信设备等涨幅居前，芯片产业链、储能概念等保持活跃，能源金属反弹较为明显；下跌方面，多元金融、汽车服务、化学制药、医疗服务等跌幅较大等，机器人相关概念领跌，板块内多只个股跌停。从盘面看，成交量萎缩，个股跌多涨少，跌停数量快速增加，高位切换迹象明显，部分高位兑现资金开始转向红利板块，操作上应避免追涨杀跌，对近期涨幅过大的题材概念保持谨慎。

从技术面看，上证指数创出3899点新高后，从60分钟到120分钟都形成了顶部背离结构，由于周期较小，所以调整修复的时间不会特别长，仍然判断是上升途中的调整。

整体来看，A股市场上周震荡分化，创业板指领涨，科创50、深证成指小幅收涨，上证50跌近2%；周四美联储降息靴子落地，市场博弈加剧，宽基指数多数回调，短期或将延续热点轮动行情随着市场流动性延续向好态势，可重点把握受益降息后的估值修复机会，同时，“反内卷”板块和内需消费及相关服务也是季度的重点关注方向。

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，并不构成对所证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