

万和财富早班车

2025年9月18日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3876.34	0.37%
深证成指	13215.46	1.16%
创业板指	3147.35	1.95%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2956.2	0.20%
沪深当月连续	4553.2	0.80%
恒生期货指数	34799.53	1.69%

一、宏观消息汇总

1. 财政部：2025年1—8月，印花税收入2844亿元，同比增长27.4%，其中证券交易印花税收入1187亿元，同比增长81.7%。
2. 国务院国资委：将大力推动国资央企战略性专业化重组整合，放大国有经济的整体功能，为经济社会发展提供更加有力的支撑。
3. 中汽协：8月，新能源汽车国内销量117.1万辆，同比增长18.3%；8月新能源汽车出口22.4万辆，环比下降0.6%，同比增长1倍。

二、行业最新动态

1. 工信部就智能网联汽车组合驾驶辅助相关标准公开征求意见。相关个股：德赛西威(002920)，万安科技(002590)等。
2. 马斯克发文称，计划于本周六对特斯拉的AI5芯片设计进行技术评审，并下周机器人相关召开会议。相关个股：卧龙电驱(600580)，三花智控(002050)等。
3. SEMI报告显示，25Q2中国大陆销售额环比增长11%，稳居全球第一大半导体设备市场。相关个股：中芯国际(688981)，海光信息(688041)等。

三、上市公司聚焦

1. 泰胜风能(300129)：公司正在积极推动商业航天业务的开拓，目前推进速度较快的产品是贮箱。
2. 恩捷股份(002812)：高纯硫化锂产品的中试线已经搭建完成，固态电解质10吨级产线已经投产。
3. 华海药业(600521)：子公司获得美国FDA批准开展注射用HB0043 I期临床试验。
4. 东山精密(002384)：当前光芯片市场供应紧张格局短期难以缓解，索尔思将重点锁定2027年全球顶级科技客户的1.6T光模块需求。

四、市场回顾及展望

9月17日（星期三），市场全天震荡走强，三大指数探底回升全线收红，深成指与创业板续创阶段新高。截至收盘，沪指涨0.37%，深成指涨1.16%，创业板指涨1.95%。个股呈现分化态势，上涨个股2504家，下跌个股2757家。成交量方面，两市全天成交额2.38万亿，较上一个交易日放量353亿。

盘面上，短线情绪保持活跃，连板接力氛围依然较好。值得注意的是，首开股份在11个交易日内录得10个涨停，展现了强劲的短线投机氛围，以打造出了当前市场的空间高度。不过连板股内部呈现分化，剔除首开股份，市场主要连板高度集中在4连板水平，反映出短线资金的谨慎心态。

板块方面，科技成长方向表现突出。半导体产业链全天走强，光刻机板块大涨，中芯国际创出历史新高，从而带动波长光电、永新光学等相关个股涨停。人形机器人概念再度掀起涨停潮，宁德时代大涨创历史新高带动电池板块表现活跃。下跌方面，贵金属板块集体下挫，西部黄金大跌超5%；消费及农业类板块普遍低迷，旅游酒店、猪肉、预制菜等板块跌幅居前，反映出市场资金正从防御性板块流向进攻性更强的科技成长领域。

技术面上，创业板指和深证成指已率先创出阶段新高，沪指也在科技和新能源主线的带动下逼近3900点整数关口，下方支撑力度良好。展望后市，市场短期可能维持震荡上行态势，科技成长仍将是资金关注的核心主线，但投资者需注意板块轮动节奏，避免盲目追高，可趁市场分歧消化整固时关注产业逻辑扎实的细分领域龙头。

投资顾问：张雷 证书编号：S0380621080002

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。

