

万和财富早班车

2025年9月16日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3860.50	-0.26%
深证成指	13005.77	0.63%
创业板指	3066.18	1.52%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2962.4	-0.25%
沪深当月连续	4527.8	0.04%
恒生期货指数	34240.91	0.35%

一、宏观消息汇总

1. 国家金融监督管理总局：将指导金融行业多出让消费者看得见、摸得着、得实惠的举措。
2. 中国人民银行宣布于9月15日开展6000亿元买断式逆回购操作，期限为6个月（182天）。
3. 国家统计局：8月规模以上工业增加值同比增长5.2%，消费品零售总额增长3.4%。下阶段要继续扩大国内需求，实施好提振消费专项行动。

二、行业最新动态

1. 工信部：多措并举推动构建“整车一零部件”协作共赢发展生态，促进产业健康可持续发展。相关个股：拓普集团（601689），德赛西威（002920）等。
2. 国家卫健委主导的《预制菜食品安全国家标准》草案已通过专家审查，即将向社会公开征求意见。相关个股：得利斯（002330），味知香（605089）等。
3. 2025世界储能大会于9月16日至18日在福建召开，头部电池厂订单饱满。相关个股：宁德时代（300750），北京利尔（002392）等。

三、上市公司聚焦

1. 拓斯达(300607)：在全球开放日活动上首次对外发布公司首款人形机器人。
2. 康华生物(300841)：重组六价诺如病毒疫苗已取得国家药品监督管理局签发的《药物临床试验批准通知书》。
3. 英诺激光(301021)：已连续多年向SHI公司批量供应碳化硅退火制程的紫外激光器。
4. 银河磁体(300127)：公司拟以发行股份及支付现金的方式购买四川京都龙泰科技有限公司100%股权，并募集配套资金。公司证券自9月15日开市起停牌。

四、市场回顾及展望

9月15日（星期一），A股主要指数涨跌不一，截至收盘，沪指跌0.23%，深成指涨0.63%，创业板指涨1.52%。个股总体上涨多跌少，全市场近3400家个股下跌，上涨家数仅1916家。成交量方面，两市全天成交额2.28万亿，较上一个交易日缩量2458亿。

盘面上，结构性特征较为明显。连板个股数量维持在合理区间，市场空间高度由部分强势股打开，多只个股实现20%涨停。不过，涨停家数虽超过80只，但仍有近10只跌停或跌幅超10%，表明资金在局部热点聚焦的同时，对部分前期高位品种仍存在兑现压力，接力情绪呈现分化态势。

板块方面，资金更倾向于布局景气度高、业绩确定性强的行业。锂电池产业链在宁德时代创历史新高的带动下整体走强，天赐材料等核心标的跟涨明显。游戏板块表现亮眼，多只个股涨停并创阶段性新高，背后受益于行业政策环境改善及AI应用落地预期增强。此外，汽车零部件、煤炭、猪肉等板块也有所表现。而前期涨幅较大的通信设备、半导体、电子元件以及互联网服务等科技类板块则出现调整，资金呈现高低切换迹象。

宏观层面，国内经济修复预期持续向好，政策支持力度不减，叠加全球流动性趋于宽松，为市场提供了有利环境。技术面看，创业板指放量突破关键位置，中期趋势保持向上，而沪指则在3850点附近获得支撑后展开震荡整理，短期或将继续维持区间运行。展望后市，预计指数将延续震荡上行趋势，结构性机会仍将不断涌现，后续需重点关注量能变化及政策落地节奏，同时注意把握板块轮动节奏。

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。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn



万和微信服务号



万和e阳指