

万和财富早班车

2025年9月10日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3807.29	-0.51%
深证成指	12510.60	-1.23%
创业板指	2867.97	-2.23%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2925.40	-0.45%
沪深当月连续	4426.20	-0.69%
恒生期货指数	33492.22	1.22%

一、宏观消息汇总

1. 两部门印发实施意见 推进“人工智能+”能源高质量发展 探索建立能源领域人工智能研发应用金融支撑体系
2. 工信部：“十四五”期间共支持46座城市开展新型技术改造城市试点
3. 工信部：我国新能源汽车产销量连续10年保持全球第一

二、行业最新动态

1. 固态电池又一重磅会议即将召开 板块有望迎来持续催化，相关个股：紫江企业(600210)、泰和科技(300801)等
2. 欧盟发布54亿欧元核聚变投资计划 上游装备、材料等环节有望需求放量，相关个股：应流股份(603308)、斯瑞新材(688102)等
3. 上市公司从亏损到单鸡盈利3-4元 黄羽肉鸡行业迎来盈利修复，相关个股：立华股份(300761)、温氏股份(300498)等

三、上市公司聚焦

1. 成都华微(688709)：签订10500万元A/D转换器产品采购框架协议
2. 东风科技(600081)：东风投资吸收合并东风集团股份承继取得公司间接股权
3. 长龄液压(605389)：控股股东协议转让股份及要约收购价格调整
4. 林洋能源(601222)：签订约5400万美元海外智能电表供货合同

四、市场回顾及展望

9月9日，市场全天震荡调整，三大指数集体收跌。沪深两市成交额2.12万亿，较上一个交易日缩量3002亿。盘面上，市场热点较为杂乱，个股跌多涨少，两市超4000只个股下跌。从板块来看，黄金板块逆势上涨，西部黄金涨停。银行概念股震荡拉升，西安银行涨超6%。下跌方面，半导体概念股大跌，中芯国际跌近10%。

截至收盘，沪指跌0.51%，深成指跌1.23%，创业板指跌2.23%。

近期景气筑底或爬坡的行业逐渐增多，主要包括：1) AI产业周期驱动下的通信设备、存储、软件、游戏；2) “反内卷”政策受益或自身有涨价逻辑的煤炭、有色、部分化工品（纯碱/农化）、钢铁、新能源等景气回升；3) 独立景气周期、且有一定持续性的，通用设备、航空装备、医药、保险；4) 工程机械、大众消费品等部分顺周期品种景气亦有企稳回升迹象。

配置上，AI、医药、“反内卷”、大金融等前期主线中内部高切低，左侧布局受益于人民币升值、基本面有改善预期、估值和筹码处于相对低位的消费、电新等，建议关注创新药、存储、软件、有色、化工、工程机械、保险、电池/光伏等。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

