

三大指数新高共振 科技股重回C位

上周,A股整体小幅上攻,上证指数一度逼近3900点,再创10年新高,深证成指也一度冲上13000点,创3年多新高,创业板指、沪深300、中证500等指数也均创出多年新高。截至上周五收盘,沪指周涨幅1.52%,收报3870.60点;深证成指周涨幅2.65%,收报12924.13点;创业板指周涨幅2.10%,收报3020.42点。全周成交11.63万亿元,连续第5周成交超10万亿元。

杨晓春

在近期市场震荡整理及8月以来的上行趋势中,科技板块无疑是市场主线,而算力硬件更是主线中的核心方向。那么,经历阶段性震荡与指数新突破后,这些主线方向能否持续发力,市场又有哪些新机会值得挖掘呢?

首先,科技板块大概率仍将维持市场主线地位,但板块内部的热点扩散与高低切换或成为主要趋势。一方面,AI应用领域如智能驾驶、游戏等,随着技术迭代加速与场景化应用落地,其长期成长性值得重点关注;另一方面,半导体领域需求周期逐步向上,AI已成为行业核心增长动力,尽管半导体芯片股前期已有一定表现,但其中与AI应用关联紧密、且估值处于相对合理区间的标的,仍可能存在结构性机会。

其次,固态电池与新能源新技术领域亮点突出。当前固态电池已进入中试量产阶段,国轩高科、孚能科技等企业的中试线良品率超90%,预计2026~2027年可实现小批量装车。技术突破带来的能量密度提升与安全性优势,正加速其在新能源汽车、无人机

等领域对传统锂电的替代进程。

除此之外,券商与金融板块,作为牛市中的弹性放大器,仍具备投资价值。券商板块受益于市场活跃度提升,经纪、两融业务直接获利,2025年上半年42家上市券商经纪业务收入同比增长50.69%,券商ETF份额更是创下44.54亿份的历史新高;若市场持续放量,中信证券等头部券商的投行业务与自营收益将进一步改善,而在居民“存款搬家”趋势下,东方财富等财富管理转型领先的券商,还可能获得超额收益。

整体上看,当前三大指数同步刷新年内新高,或为市场打开新的上行空间。不过需要注意的是,此前科技主线已出现内部分化,短期板块上冲空间或相对有限。一旦后续上冲过程中成交未能有效释放,需警惕市场冲高回落及结构性行情延续的可能。在此背景下,对投资者而言,可围绕科技成长、券商等方向构建组合,重点关注业绩确定性强的科技二线龙头、可选消费及券商板块在回调过程中出现的结构性机会。

牛熊股

香农芯创大涨超70% 宏裕包材跌幅居首

数据显示,上周共有21只个股涨幅30%。存储芯片概念股香农芯创上周累计涨幅达71.74%居首。此外,首开股份、淳中科技、青山纸业上周累计涨幅均在50%以上。跌幅榜中,上周累计下跌的个股中,62股跌幅在10%以上,宏裕包材、安正时尚、华光环能和中环海陆等9股累计均跌超20%。

第一财经

证券简称	周涨跌幅	证券简称	周涨跌幅
香农芯创	71.74%	宏裕包材	-35.89%
首开股份	56.98%	安正时尚	-26.24%
淳中科技	52.91%	华光环能	-25.39%
青山纸业	52.55%	华新精科	-24.79%
苏宁环球	47.11%	中环海陆	-24.40%
沃尔德	46.54%	派特爾	-23.56%
振德医疗	41.26%	力佳科技	-22.29%
幸福蓝海	40.44%	*ST高鸿	-21.25%
众泰汽车	39.70%	华洋赛车	-20.28%
大族数控	37.79%	悦康药业	-18.40%

热股追踪

连续4年造假! *ST东通被罚2.29亿元



2025年又一家上市公司因严重财务造假走向退市。9月12日,*ST东通公告收到证监会《行政处罚事先告知书》(以下简称《告知书》),因2019年至2022年连续四年虚构业务、虚增收入4.32亿元,虚增利润3.14亿元,被处以2.29亿元高额罚款。*ST东通涉嫌

触及重大违法强制退市情形,深交所将依法启动退市程序。同时,公司实际控制人、时任董事长黄永军被罚2650万元并采取10年市场禁入。

需要注意的是,*ST东通是2025年以来第12家触及重大违法强制退市情形的上市公司,这一数量可谓历史新高。在上述公司中,已有7家完成退市。具体而言,锦州港、卓朗科技、普利制药3家最终因重大违法被强制退市;青岛中程、九有股份、龙宇股份因触发财务类退市指标提前退市;东方集团则因符合交易类退市规定而退出市场。

东方



概念题材

本周证券市场热点前瞻

【重磅新闻】8月国民经济运行数据公布

9月15日,国家统计局公布8月工业增加值、固定资产投资、社零等经济数据。国务院新闻办公室定于9月15日上午10时举行新闻发布会,国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长付凌晖介绍2025年8月份国民经济运行情况,并答记者问。

美联储将公布利率决议

9月18日,美联储将公布利率决议。CME“美联储观察”的数据显示,美联储9月降息25个基点的概率为92%,降息50个基点的概率为8%。

【行业要闻】华为全球创新产品发布会举行

华为将于9月19日在法国巴黎举办主题为“Ride the Wind”的创新产品发布会,推出全新一代穿戴产品 HUAWEI WATCH GT 6 系列,同时也将推出手机和

平板新品。此外,华为全联接大会2025将于9月18日至20日在上海举办,大会将以“跃升行业智能化”为主题。

【解禁信息】A股解禁市值超780亿元

本周(9月15日至21日),A股市场将有47家上市公司迎来限售股解禁。以个股最新价计算,本周解禁股对应市值合计785.47亿元。从规模上看,17只个股解禁市值超过10亿元。稳健医疗、康冠科技解禁市值逾100亿元,分别为159.43亿元、105.9亿元。

【新股机会】本周5只新股发行

数据显示,本周沪深两市有4只新股发行,其中深市主板有1只,创业板有3只。具体来看,9月15日发行的是联合动力;9月16日发行的是建发致新;9月19日发行的是云汉芯城、瑞立科密。此外,北交所锦华新材将于9月16日开启申购,发行价格为18.15元/股。

海雪峰

市场观察

概念股总数超30只 预制菜到底有多赚钱?



罗永浩与西贝的争论持续发酵,将预制菜推向了聚光灯下。目前,资本市场上有哪些预制菜概念股?根据梳理发现,目前预制菜板块共有A股公司31家,涉及双汇发展、三全食品等,绝大多数为主板公司(29家),另有创业板公司2家,为金龙鱼、国联水产。

预制菜概念股中,不乏百亿市值甚至千亿市值的公司。截至9月12日收盘,金龙鱼

总市值达到1797.26亿元,是预制菜板块中唯一一家市值千亿的上市公司。排在第二、三位的是双汇发展、新希望,最新总市值分别为890.76亿元和466.47亿元。

年初至今,预制菜概念累计上涨17.88%。步步高年内累计涨幅达68.35%,巴比食品累计涨幅也有42.66%。

从最新业绩表现看,今年上半年,上述预制菜概念股中,营收规模最大的是金龙鱼,今年前6月实现营收1156.82亿元,同比增长5.67%;归母净利润17.56亿元,同比增长60.07%。另有2家公司最新营收也均超过百亿元,新希望上半年实现营收516.25亿元、归母净利润7.55亿元,分别同比增长4.13%和162%;双汇发展上半年录得营收284.14亿元、归母净利润23.23亿元,分别同比增长2.97%和1.17%。

第一财经

今日新股

联合动力

申购代码:301656,申购价格:12.48元/股,发行量:28857.49万股,单一账户申购上限:4万股,发行市盈率:32.87倍。

公司主营业务为新能源汽车动力总成系统、电机控制器、电机、减速机、电源设备、充电设备、智能控制设备的研发、制造、销售与技术服务。

中财