

A股迎10月“开门红” 沪指刷新十年新高

周四A股迎来节后开门红！沪指高开高走突破3900点整数关口，创下近十年新高，深证成指、创业板指盘中均涨超1%，贵金属、存储芯片等板块领涨。截至收盘，沪指涨1.32%，收报3933.97点；深证成指涨1.47%，收报13725.56点；创业板指涨0.73%，收报3261.82点。沪深两市成交额达到26532亿元，较上一交易日大幅放量4718亿元。从全年走势看，市场呈现“先抑后扬、结构分化”特征，沪指年初短暂回调后于4月7日触及阶段低点，此后开启反弹，截至10月9日自低点累计上涨超28%，年内整体涨幅达16%，在全球资本市场中表现亮眼。 杨晓春



国庆中秋长假后，沪指突破3900点创十年新高，这主要是内外多重因素共振的结果。外部看，假期全球股指与商品普涨，日本股市、国际铜价领涨，全球风险偏好改善。美国政策扰动与降息预期推升贵金属价格，铜价受供给短缺与算力革命支撑走强，为A股有色金属板块注入动能。产业端，AI领域Sora 2等新品落地，英伟达、AMD推动行业竞争向生态升级，提振电子等板块景气度；国内方面，经济基本面回暖，工业企业利润回升、出行数据平稳印证内需修复；10月三季报窗口开启，低基数下多数行业盈利有望反弹。政策端“十五五”规划讨论升温叠加稳增长政策显效，夯实托底预期；资金与情绪面，港股暖意传导，国内投资者情绪修复提供流动性支撑。

不过，尽管指数普涨以及市场再刷十年新高，但短期节奏上还是需要一些留意。一方面，短期技术面

看，市场呈现出一定的顶背离调整压力。根据技术分析逻辑，三大指数同步顶背离往往预示短期调整风险；另一方面，则是估值和业绩的双重考验。部分科技板块因前期涨幅较大，已出现估值高企问题，短期也需留意局部拥挤度上升，仍可能引发获利回吐。

周四市场全天震荡走高，成交额再度放大至2.65万亿元，依旧维持价涨量增的良性结构。不过在目前市场整体位阶相对较高的背景下，若仍想要持续走强的话，后市量能的大小仍是关键，一旦量能再度萎缩的话，大概率仍以震荡上行为主。而从盘面维度来看，虽然指数一路向上，但个股的结构分化仍在延续，目前来看，科技成长和部分周期股风格相对占优，热点主要围绕着有色、半导体芯片、AI产业链、固态电池、人形机器人等方向展开，把握轮动节奏或仍是当前应对的重点。

热股追踪

德力股份筹划控制权变更 股票停牌！



10月9日，德力股份发布公告称，公司9月30日收到控股股东及实际控制人施卫东的通知，其正在筹划公司控制权变更事项，可能导致公司控股股东及实际控制人发生变更。公司股票10月9日（星期四）开市起停

牌，预计停牌时间不超过2个交易日。

同日，德力股份还披露了一项资产出售计划，决定以1.35亿元的交易价格将其持有的风阳德瑞矿业有限公司100%股权，转让给风阳县矿投投资控股有限公司。交易完成后，德瑞矿业将不再纳入公司合并报表范围，本次交易预计产生约650万元的亏损。

从市场表现来看，在本次停牌前的最后一个交易日（9月30日），德力股份股价收于8.32元/股，当日上涨6.12%，公司总市值为33亿元。

关于繁华大道(杭埠路-将军岭路)保通工程施工道路封闭的公告

根据繁华大道(杭埠路-将军岭路)保通工程建设计划，因施工需要，对繁华大道等道路进行封闭施工。依据《中华人民共和国道路交通安全法》第三十九条、《中华人民共和国道路交通安全法实施条例》第三十五条之规定，经肥西县人民政府批准，现就施工期间相关事项公告如下：

一、封闭范围

1、第一阶段：封闭繁华大道(将军岭路-大潜山大道)段道路机动车道施工，保留南侧非机动车道人行道非混合道通行、北侧非机动车道人行道机非混合道通行。

2、第二阶段：封闭繁华大道(杭埠路-大潜山大道)段北侧道路机动车道施工，保留南侧机动车道通行、南北两侧非机动车道及人行道通行。

3、第三阶段：封闭繁华大道(杭埠路-大潜山大道)段南侧道路机动车道施工，保留北侧机动车道通行、南北两侧非机动车道及人行道通行。

二、封闭时间

本次导改计划时间为：自2025年10月17日00:00开始至2026年8月16日期间封闭。

三、注意事项

封闭期间，繁华大道通行车辆可经方兴大道、创新大道、玉兰大道、将军岭路、蓬一路、元亨大道、铜锣寨路、大潜山大道等道路绕行。过往车辆驾驶人经过施工区域及周边道路时，请按设置的交通提示牌减速慢行通过，并注意行车安全。施工期间给广大市民带来不便，敬请理解和支持。

特此公告

肥西县重点工程建设管理中心 肥西县公安局交通管理大队
2025年10月10日

概念题材

核聚变、有色概念股联袂领涨

周四，可控核聚变概念股全天领涨，西部超导、哈焊华通、中洲特材、合锻智能、中核科技、上海电气等个股涨停。核聚变技术商业化路径逐渐清晰，全球投资持续加码，2024年行业累计融资金额超71亿美元。行业有望在“十五五”期间迎来资本开支加速周期，相关零部件赛道的订单有望持续释放。而从市场角度来看，核聚变概念股此前大多经历了长时间的整理，位阶优势较为明显，故在消息面利好催化下，吸引了资金进行仓位回补，前排核心标的延续性或将是后续关注的重点。

有色金属板块反复活跃，精艺股份6天5板，江西铜业、河钢资源、白银有色等十余股涨停。

个股层面，市场整体的赚钱效应尚可，近百股涨停。不过市场内部的分歧也较为明显，其中半导体芯片方向于午



后明显回落。中芯国际收绿，早盘一度涨超9%，华虹公司炸板回落，澜起科技、兆易创新、中微公司等均留下较长的上影线。而张江高科跌停，波长光电、凯美特气、聚辰股份、长川科技等个股集体走弱。半导体芯片产业链在经历了节前较为充分的演绎后，均已来至相对高位，短期累积不小的获利盘，早盘再度放量拉升后，部分资金选择兑现也在情理之中，后续仍需留意盘中波动加剧的风险。

海雪峰

人形机器人表现惊艳 概念股年平均涨超80%

近几年，人形机器人赛道加速升温，资本市场对该行业的关注度显著提升。二级市场上，布局人形机器人产业的相关概念股表现惊艳。

据统计，截至9月30日，今年以来人形机器人概念股平均上涨83.6%，跑赢同期上证指数。年内涨幅翻倍的概念股多达25只。上纬新材、胜宏科技、震裕科技、卧龙电驱、安培龙等涨幅排在前5位。因智元机器人入主而备受关注的上纬新材，年内累计上涨1891.6%，成为年内A股涨幅榜冠军。

从未来增长潜力来看，不少人形机器人概念股获得机构看好。据统计，根据5家及以上机构一致预测，今明两年净利润增速均有望超20%的个股有27只。4只千亿市值的龙头股入围，分别是胜宏科技、汇川技术、领益智造、华勤技术。

东方

公告速递

金力永磁：前三季度净利润同比预增157%~179%；

华贸物流：控股股东拟0.645亿元~1.29亿元增持公司股份；

永臻股份：与比亚迪汽车工业有限公司签订战略合作协议；

天和磁材：全资子公司拟投资9亿元建设高性能稀土永磁相关项目；

广大特材：前三季度净利润同比预增213.92%左右；

*ST松发：下属公司签订6艘30.6万吨超大型原油运输船建造合同，合同金额约6亿~9亿美元；

中环环保：控股股东及实控人拟变更为北京鼎垣及刘杨，股票复牌；

维尔利：部分董事、高级管理人员拟650万元~1300万元增持公司股份；

神农集团：9月销售生猪22.9万头，销售收入3.64亿元；

广州酒家：本年度自有品牌月饼累计销量1398万盒，按农历日期同比增长1.75%；

涛涛车业：前三季度净利润同比预增92.46%~105.73%；

金城医药：实控人赵叶青拟被罚150万元；

广东明珠：前三季度净利润同比预增858.45%~1071.44%；

四方光电：拟投资6亿元建设高端传感器产业基地。

第一财经