



沪指重回 3900 点 逾 4300 只个股飘红

A 股三大指数周三重拾升势，沪指收复 3900 点整数关口。截至收盘，沪指涨 1.22%，收报 3912.21 点；深证成指涨 1.73%，收报 13118.75 点；创业板指涨 2.36%，收报 3025.87 点。沪深两市成交额达到 20729 亿元，较周二大幅缩量 5034 亿元。个股方面，上涨股票数量超过 4300 只，逾 80 只股票涨停。

杨晓春

从短期节奏判断，今日市场走势尤为关键，需重点聚焦技术面验证与量能信号释放两大核心维度。

技术层面，深成指与创业板指已连续调整并跌破 30 日均线这一重要支撑，周三反弹尚未形成有效收复。若今日未能站稳该均线，将进一步强化调整趋势；沪指虽表现相对抗跌，但也面临震荡区间下沿的支撑考验。

量能表现更为敏感，当前 2 万亿元的成交额已接近近期成交区间的下沿。若今日继续维持低位缩量，市场可能陷入“成交低迷-信心弱化”的负向循环，形成下跌中继的概率将显著提升；反之，若能伴随指数企稳出现放量信号，则有望确认短期底部，为反弹注入动能。

趋势层面，尽管短期受内外因素交织扰动，市场不确定性仍未完全消散，但中期向好逻辑未发生根本改变。海外层面，美联储政策转向节奏的市场分歧仍在持续，对全球风险偏好的扰动尚未完全消退；国内层面，成长与价值板块的极端分化格局依旧显著，前期领涨的科技股持续回调与防御属性突出的板

块走强形成鲜明对比，资金风格切换特征明显。不过，支撑中期走势的积极因素正持续累积：“十五五”规划编制已进入关键谋划阶段，各地正密集围绕新质生产力培育、重大项目布局推进工作，后续有望释放结构性政策红利；叠加流动性环境的托底效应、经济修复趋势的持续巩固，以及十月下旬重要会议的政策预期支撑，市场中期向上趋势的韧性未发生根本改变。

在此环境下，操作策略需兼顾短期防御与中期布局，把握结构性机会。

短期防御可聚焦具备估值安全边际的板块，低估值、高分红的银行、保险等大金融品种，以及需求稳定的白酒、传统能源等消费与周期板块，契合当前市场避险需求。

中期布局宜关注政策预期驱动方向，围绕“十五五”规划可能重点发力的高端制造、新材料、医疗生物等领域，在北向资金偏好的研发投入高、财务稳健标的中，结合板块回调筛选估值合理、具备技术壁垒的优质标的，并采取分批布局策略。

热股追踪

盛屯矿业拟 13.5 亿元买入非洲金矿！



10月14日，盛屯矿业发布公告，拟以现金方式收购加拿大 Loncor 公司的全部已发行且流通的普通股及待稀释股份。收购价格为每股 1.38 加元，交易金额约为 2.61 亿加元，约合

1.9 亿美元，人民币 13.5 亿元。收购完成后，公司将通过其全资子公司盛屯黄金安大略持有 Loncor100% 股权。Loncor 核心资产为阿杜姆比金矿。根据 Loncor 于 2021 年 12 月披露的初步经济评估技术报告，阿杜姆比金矿现有资源量为：控制资源量为 188 万盎司黄金（矿石资源量 2818.5 万吨，品位为 2.08 克/吨金），推断资源量为 209 万盎司黄金（矿石资源量 2250.8 万吨，品位为 2.89 克/吨金）。

中财

市场观察

钢铁需求有望温和反弹 业绩持续增长股仅 10 只

10月14日，世界钢铁协会发布了最新版（2025~2026 年）钢铁短期需求预测报告（SRO）。该报告预计

2025 年全球钢铁需求量将与 2024 年持平，达到约 17.5 亿吨；2026 年全球钢铁需求将温和反弹 1.3%，达到 17.72 亿吨。

据统计，钢铁概念股今年以来股价平均上涨 29.62%，武进不锈钢的股价涨幅居首，年内累计上涨 103.9%，公司主要产品是不锈钢和镍合金管道及管件，包括无缝管和焊接管。柳钢股份、杭钢股份、广东明珠涨幅居前，均涨超 70%。

从业绩预期来看，10 只钢铁概念股获得至少 5 家机构评级，且机构一致预测 2025 年、2026 年业绩有望持续增长。

东方

名称	机构预测 2025 年净利润增长率(%)	机构预测 2026 年净利润增长率(%)
久立特材	15.6	9.77
华菱钢铁	75.04	16.24
中信特钢	10.6	10.08
南钢股份	36.53	14.78
宝钢股份	36.53	14.78
河钢资源	39.73	18
甬金股份	0.43	11.46
翔楼新材	15.26	21.8
大中矿业	24.01	11.57
首钢股份	121.28	22.97



概念题材

机器人概念股午后异军突起

周三，机器人概念股午后展开反弹，三花智控、中坚科技、征和工业、香山股份、五洲新春等个股涨停。周三盘中传出特斯拉已向中国供应商三花智控下达天价 Optimus 线性执行器订单的传闻。三花智控对此回应：内部正在核实，若消息不实将通过官方渠道辟谣。当前与特斯拉合作进展顺利，但具体细节因保密协议暂无法披露。

从市场角度来看，机器人概念股在经历了周二的调整后，短期抛盘或集中出清，所以午后在市场情绪回暖节点下，获得资金的快速回流，本质上或可视为短线的修复性反弹，其延续性仍有待进一步观察。

数据中心电源概念表现活跃，四方股份、京泉华、中恒电气、伊戈尔、金盘科技等涨停，中辰股份、明阳电气、望变电气涨幅居前。

创新药板块全天走强，昂利康、联环药业、亚太药业、济民健康涨停，广生堂、舒泰神、翰



宇药业、塞力医疗涨幅居前。

个股层面，随着午后市场情绪的回暖，科技股方向一些核心权重迎来修复。其中沉寂较久的机器人概念股率先走强，三花智控异动涨停，长盈精密涨超 14%。AI 算力方向同样展开反弹，胜宏科技、立讯精密、工业富联均涨超 5%。而芯片方向于盘中震荡拉升，恒烁股份、普冉股份、东芯股份、海光信息等个股均涨幅居前。科技股作为此前行情的领涨主线，对于市场情绪具有极强的联动性，那么其反弹的延续性仍是后续观盘的重点。

海雪峰

今日新股

西安奕材

申购代码：787783，申购价格：8.62 元/股，发行量：5.38 亿股，单一账户申购上限：5.35 万股，发行市盈率：16.41 倍。

公司专注于 12 英寸硅片的研发、生产和销售。基于 2024 年月均出货量和截至 2024 年末产能规模统计，公司均是大陆第一、全球第六的 12 英寸硅片厂商。

中财

龙虎榜

机构周三买入 16 股 1.93 亿元抢筹金盘科技

证券简称	日涨跌幅	机构净买入（万元）
金盘科技	20.00%	19297.18
向日葵	19.97%	13067.41
兴森科技	10.02%	8051.08
美力科技	20.00%	6045.10
和泰机电	6.28%	4367.52
和顺电气	20.04%	2660.30
云汉芯城	-7.47%	1505.90
安泰科技	0.55%	1463.03
深纺织 A	-9.97%	1367.46
榕基软件	9.95%	1355.07
万通液压	21.67%	942.12
中电鑫龙	-1.43%	620.63
凯美特气	-5.12%	465.40
*ST 宇顺	5.01%	377.49
如意集团	-9.98%	162.42
新特电气	18.23%	78.14

公告速递

柯力传感：控股股东的一致行动人拟合计减持不超 0.5166% 股份；

*ST 正平：停牌核查完成 10 月 16 日开市起复牌；

海光信息：第三季度净利润 7.6 亿元，同比增长 13%；

永辉超市：副总裁罗雯霞拟减持不超过 10.9 万股公司股份；

交通银行：将于 11 月 18 日赎回 28 亿美元无固定期限资本债券；

中科曙光：前三季度净利润同比增长 24%；当升科技：与博苑股份签署战略合作框架协议；

舒华体育：股东拟合计减持不超过 3% 公司股份；

禾盛新材：前三季度净利润同比预增 60%~80%；

泰凌微：前三季度净利润同比预增 118%；圣晖集成：截至 9 月 30 日在手订单余额 22.14 亿元，同比增长 21.21%；

天奈科技：单壁类产品第四季度预计出货 3000~4000 吨左右。

第一财经