

沪指重返3900点，A股创10年新高

全市场超3100只个股飘红，近百股涨停

果然财经
GU RAN FINANCE

记者 尹睿 济南报道

节后“开门红” 资金入市意愿强烈

10月9日A股的里程碑式上涨始于开盘阶段。早盘三大指数集体高开，沪指开盘即站上3880点，随后在有色金属、半导体等板块的推动下震荡攀升，上午10时许突破3900点整数关口，午间收盘报3931.07点，半日涨幅达1.24%。午后市场维持高位震荡，沪指最高触及3942.61点，最终以3933.97点收盘，稳稳站在3900点上方。

此外，深证成指同步收涨1.47%至13725.56点，创业板指涨0.73%报3261.82点，科创50指数表现尤为亮眼，盘中一度大涨逾6%，最终收涨2.93%，创四年多来新高。

从市场广度看，沪深京三市早盘即有超3200只个股上涨，截至收盘仍有超3100只个股飘红，赚钱效应显著。成交量的持续扩大为此次突破提供重要支撑：开盘不到1小时，市场成交额便突破万亿元，半日成交额达1.7269万亿元，较前一交易日半日放量3571亿元，全天成交额最终定格在2.67万亿元，创下近期成交量新高。东方财富网数据显示，当日沪深两市成交额较前一交易日大幅增加4718亿元，显示场外资金入市意愿强烈。

从年内整体行情看，沪指此次突破3900点并非一蹴而就。今年8月以来，沪指先后突破3684点、3731点、3800点等关键点位，在3750点至3900点区间经历一个多月的震荡整理后，最终实现历史性突破。截至当日收盘，沪指年内累计上涨超560点，涨幅达16.5%，展现出强劲的上升态势。

贵金属领涨 科技与资源股多点开花

盘面上，贵金属、有色金属、

国庆中秋假期后的首个交易日，A股迎来历史性突破。10月9日，上证指数高开高走，全天震荡上行，最终以3933.97点报收，较前一交易日大涨1.32%，时隔十年再度站上3900点整数关口，刷新2015年8月以来的最高纪录。

全市场呈现“涨多跌少”的普涨格局，超3100只个股飘红，近百股实现涨停，成交额放量至2.67万亿元，较前一交易日激增4746亿元，市场交投活跃度显著提升。



可控核聚变、半导体等板块9日集体爆发，成为推动指数上涨的核心动力。

贵金属板块受国庆期间国际金价突破4000美元大关的利好刺激，全天领涨两市，掀起涨停潮。四川黄金、山东黄金、中金黄金、招金黄金、西部黄金等十余只个股集体涨停，赤峰黄金、山金国际等跟涨。

有色金属板块与贵金属板块形成呼应，全天强势震荡上行。江西铜业、白银有色、河钢资源等十余只个股涨停，精艺股份实现6天5板的强势走势，北方稀土、中国稀土等稀土永磁龙头股也纷纷涨停。资金流向数据显示，小金属板块当日净流入44.95亿元，居行业净流入首位，反映出市场对资源类资产的强烈追捧。这一板块的爆发既受益于国际大宗商品价格上涨，也与商务部近日对稀土相关技术项实施出口管制的政策利好密切相关。

科技板块则呈现“多点开花”的格局。可控核聚变概念受中国紧凑型聚变能实验装置(BEST)主机关键部件成功安装的消息刺激，板块指数大涨6%，创历史新高。国光电气、哈焊华通、中洲特材等个股实现20cm涨停，常辅股份涨幅超20%，板块内涨幅超10%的个股达21只。

半导体板块同步爆发，华虹公司20cm涨停，中芯国际涨近

8%，均续创历史新高，此前灿芯股份20cm涨停，芯原股份、芯联集成等涨幅超10%。花旗证券最新研报指出，AI数据中心半导体销售占比将从2022年的不足5%增至2025年的27%，2028年达到40%。在AI需求推动下，半导体行业收入增长率有望从历史平均的7%提升至10%。

“国庆节之后，A股市场出现大幅上涨，赚钱效应非常突出。这轮行情的突出特点是科技牛行情。”前海开源基金首席经济学家、基金经理杨德龙表示，当前我们处于科技创新大发展过程中，创新为国家经济发展增添动力，科创板是科技自立自强的核心资本引擎，“科创50指数今年更是大涨50%以上，体现出科技牛的成色越来越足。”

新能源板块同样表现活跃，风电设备子板块涨幅居前。金风科技、运达股份、三一重能等个股纷纷上涨，消息面上，国内海风市场9月迎来招标高峰期，欧洲海风装机规模提升至4.5吉瓦以上，叠加中国首个国家级海上风电试验基地即将投运，为板块提供了强劲的基本面支撑。

不过，与强势板块形成鲜明对比的是，大消费板块9日集体调整。影视院线方向领跌，华策影视跌超13%，中国电影等个股跌停；旅游及酒店、免税店板块同步走低，巨人网络等游戏股也

表现疲软。分析人士认为，这一现象反映出市场资金在节后从防御性板块向成长性板块转移的特征。

机构展望后市 震荡向上趋势不改

对于后市走势，各大机构普遍持乐观态度。兴业证券发布研报显示，A股有望迎接“红十月”，随着10月进入三季报交易窗口、重磅政策预期密集催化，有望带动市场聚焦景气线索、凝聚新的共识，提供更多可挖掘的机会。中信建投认为，经济逐步改善、流动性宽松以及风险偏好维持高位，预计10月市场仍将震荡向上。招商证券指出，10月进入三季报窗口，由于去年基数较低，多数行业盈利增速有望出现反弹，基本面的改善将进一步强化市场信心，市场上行趋势的概率较大。

在行业配置方面，机构建议重点围绕高景气有望持续和困境反转的方向布局。招商证券推荐关注有色金属、电力设备、机械、汽车、电子、传媒等板块；东方财富则建议重点关注AI、半导体、有色(贵金属、工业金属)、新能源、人形机器人、创新药、非银等领域。华泰证券强调，国庆长假前后市场存在“先避险、后回流”的日历效应，节后成长、顺周期板块弹性较高，当前市场环境下可积极把握板块轮动机会。

“沪指创下近十年新高，具有重要的市场意义。”银河证券首席策略分析师杨超称，这释放了三方面信号：首先，标志着市场情绪和投资者信心的提升；其次，外资增配意愿增强，9月份净流入中国股市的外资创下自2024年11月以来的单月新高，表明全球资本对中国市场的配置意愿正在增强；再者，释放流动性宽松的信号，融资余额节节攀升，进一步增强了市场短期的上行动能。

对于A股集体大涨的原因，杨超认为与多方面因素有关，一是政策预期升温，节后“十五五”规划政策预期升温，叠加中国证监会主席吴清在近期座谈会上强调推进资本市场综合改革，增强了市场对政策红利的期待；二是行业景气度提升，如科技板块的半导体产业链表现强劲，有色金属板块的贵金属、工业金属等板块集体走强，以及新能源与储能、光伏设备、固态电池等板块也出现明显上涨；三是外部环境积极，国庆假日期间，全球股市普遍上涨，港股市场也表现稳健，为节后A股提供了良好的外部环境。

巨丰投顾投资顾问总监郭一鸣表示，A股三大股指集体收涨是内外多重因素共振的结果。从外部看，假期全球股指与商品普涨，日本股市、国际铜价也领涨，全球风险偏好改善。同时，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。此外，产业端，AI领域Sora2等新品落地，英伟达、AMD推动行业竞争向生态升级，提振电子板块景气度。

“市场经历前期震荡整理后，形成了有效的突破形态。资金回流与市场情绪修复，比如近期两市融资余额节节攀升，为市场带来积极情绪。”杨超说。

A股集体大涨释放哪些信号

本报综合

无毛爆甜猕猴桃

每年秋季必买！巨甜精选大果
潍坊原生态种植 软糯香甜耐储存



秋鲜价
39.9/约25个
农超心意卡可用

精品资讯

订版电话
0531-85196199

挂失声明

◆济南市长清区博园小学食品经营许可证副本（许可证编号：Jy33701130084685）不慎丢失，特此声明挂失。
◆陈永传身份证件
371324197610050018挂失。

商讯 税务筹划，工程审计，法律咨询，专项审计，资产评估。
13562798772

高价收购 15662781688
老钱币·邮票·字画·老酒·像章·纪念章·集·小人书·银元·金银币等，可上门看货。
英雄山文化市场西门口红太阳古玩店

家政服务 ◆家政 13793180410

公告

编号：济儿福25133号
性别：女，2025年9月30日被打拐解救于济南市天桥区鑫苑名家小区。
主要特征：约6岁，发育迟滞、甲状腺功能减退症、肺实变、间位结肠、脑软化灶、脑穿通畸形、营养不良。

请儿童的亲生父母或其他监护人持有效证件联系认领，自即日起60日内无人联系认领，儿童将被依法安置。
联系电话：0531-58668711
2025年10月10日



管道疏通 ◆疏通 86700184