

## 市委常委会举行会议 深入学习贯彻习近平总书记重要讲话精神 研究部署推动新时代党校事业高质量发展等工作 市委书记袁家军主持并讲话

今要闻 02版

## 节后开门红 冲上3900点

### 沪指创10年新高，芯片股冲高回落，后市如何？

10月9日，A股在国庆后首个交易日大涨，沪指创十年新高，芯片股波动大，早盘大涨午后跳水。有色金属爆发，次新股抢眼。国庆假期全球股指、商品上涨，科技利好不断。今年国庆后行情与去年或不同，金融板块表现不佳。券商认为政策、三季报是10月关注点，A股有望震荡向上，四中全会和三季报是关键。

### 谁在“红”

2025年10月9日，A股市场在国庆中秋长假后首个交易日大涨。

上证指数放量突破3900点整数关口，收报3933.97点，上涨1.32%。上一次沪指在3900点上方，还要追溯到十年前的2015年8月18日。

今日热点全面开花，但行情走得非常纠结，尤其是芯片股的大幅波动。早盘半导体芯片突飞猛进，午后却全面跳水，中芯国际收盘翻绿，华虹公司炸板，涨幅缩至12.04%，张江高科跌停。

其他热点板块表现相对稳健，有色金属全面爆发。黄金股中，四川黄金、山东黄金涨停。稀土永磁板块中，北方稀土午后涨停，盛和资源、包钢股份等个股大涨。

次新股表现抢眼。

### 为何“红”

回顾国庆假期，一系列事件均为A股“开门红”打下了良好基础。

首先，资本市场

上，国庆中秋假期全球主要股指和商品价格普遍上涨，美股、日股、黄金、比特币均创历史新高。

其次，假期前后以及节日期间，有关科技板块的利好消息层出不穷。

根据DeepSeek官方的信息，9月29日公司发布DeepSeek-V3.2-Exp模型。

工商银行、中国联通公布合计百亿元服务器招标结果，国产算力供应商中标占比超90%。

阿里发布大模型Qwen3-VL-30B-A3B，且华为昇腾实现0 day支持，腾讯混元最新视觉模型跻身LMarena榜单全球第三。

总体而言，A股国庆后“大红包”在市场意料之中，科技板块和有色金属携手带领沪指创十年新高，亦再次证明了今年以来市场最强主线逻辑仍然行之有效。

### “红”多久

值得一提的是，2024年国庆节后，A股也是首个交易日大涨，但短暂亢奋过后陷入调整。今年国庆后行情会不会与去年有所不同？

从券商对10月行情的观点来看，最关注的一是政策变化，二是三季报窗口。

兴业证券指出，经历9月以来的震荡整固后，新一轮上行动能已在蓄势，假期期间全球宽松的宏观环境、结构性亮点提供的线索指引，均有望为节后A股奠定上行基础。

中信建投表示，在经济基本面保持平稳、A股增量资金持续流入、全球流动性宽松和中美关系改善的大背景下，A股有望继续维持震荡向上的大趋势。

招商证券指出，目前市场处在牛市第二阶段的判断没有发生变化，增量资金持续流入的态势没有发生变化，而指数上行速度放缓后，增量资金更加平稳，是驱动市场稳健上行的关键力量。公募私募融资余额均呈现净流入的态势，也使得市场风格更加均衡。

另外，招商证券特别提醒投资者，10月下旬将会召开四中全会，此次会议将提出“十五五”规划，成为市场预期和交易的重要方向。重要规划的提出也使得市场风险偏好在10月有望维持高位。而10月将会进入三季报窗口，由于去年基数较低，今年三季报预计多数行业盈利增速都会出现一定程度的反弹，也将会在基本面强化市场信心。因此总体来看市场上行趋势的概率较大。

据每日经济新闻

### 今要闻

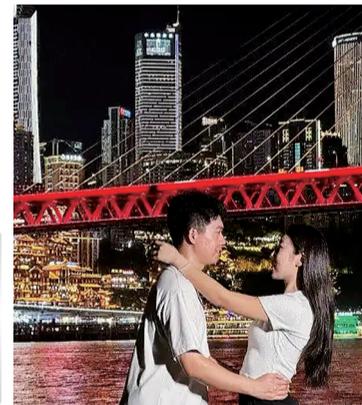
#### 重庆晴热天气何时结束 气象台：后天降雨降温



03版

### 财富志

#### 节假日如何挣钱 看看他们的故事



04/05版

### 黄葛树纪实

#### 一个诗人与一部电影 重庆第一部援藏电影《藏地心迹》出品人周鹏程的故事



09版