

财眼

“924”行情一周年 超1400只个股翻倍

仿佛眨眼间,“924”行情已经一周年了。回顾过去一年,A股主要指数领涨全球主要市场,创业板指、科创50、北证50、微盘指数涨幅均超100%，“10倍股”“指数新高”等热词频频霸榜。截至2025年9月23日,全市场有1456只个股实现翻倍,其中163只个股涨幅超300%,有4只个股涨幅突破10倍。电子、通信、计算机等科技成长板块涨幅居前。

■新快报记者 涂波

市场激发结构性牛市

2024年9月24日,A股市场在政策“组合拳”发布后迎来历史性大涨,从当天沪指开盘的2770.75点,到2025年9月23日沪指收盘的3821.83点,其间大盘累计涨超39%。同期,深证成指上涨超60%,沪深300涨超40%,北证50指数暴涨逾160%,在一众宽基指数中一骑绝尘。

这一年来,A股市场五次日成交额超3万亿元,A股市场总市值首次突破100万亿元;电子行业总市值历史性超越银行业,成为A股市场的市值新霸主,寒武纪股价一度超越贵州茅台,ETF规模连破4万亿元、5万亿元大关。有分析指出,中国ETF资产管理规模或将在2024年至2030年间,以28.6%的年化复合增速增长至17万亿元,占公募基金总规模的22%。

概念指数方面,近一年(2024年9月24日至2025年9月23日)388个同花顺概念指数均实现上涨,有80个概念涨幅超100%,占比超20%。由于机器人、半导体和创新药等行业的轮动,市场成功激发了结构性牛市。概念指数涨幅前三位的是人形机器人、CPO(共封装光学)、液冷服务器,区间涨幅均超160%。涨幅相对落后于大盘的板块有22个,如雅下水电概念、华为盘古、中船系和IP经济(谷子经济)等,但即使落后,上述概念指数上涨幅度也均超10%。

从个股方面来看,近一年来,近七成个股涨幅强于大盘。十大牛股中,电子行业概念股就占四成。其中,基础化工领域上纬新材以涨幅超17倍遥遥领先居于榜首。*ST宇顺和胜宏科技涨幅均超10倍。从跌幅榜来看,除ST股外,近一年下跌幅度较大的多是次新股,如2024年11月上市的新股港迪技术股价跌超58%,从上市初期股价最高

186元一路震荡下跌,昨日最新收盘股价报76.71元。此外,强邦新材、拉普拉斯和六九一二等个股近一年股价跌幅也都超50%。

节前控制仓位为主

“924”行情一周年,从投资者收益来看,存在较大差异。据京东金融数据显示,25岁以下基金投资者中,有95后白领50万元本金半年浮盈80万元,但也有00后跟风炒科技股亏光盈利,甚至有人借杠杆炒股亏损超百万元。整体来看,长期持有优质蓝筹股和核心ETF的投资者收益较为稳定,而短线交易者收益波动较大。

接下来,随着国庆长假的临近,A股指数震荡加剧,部分杠杆资金出于规避不确定性考虑,选择提前进行减仓操作。展望后市,粤开证券首席投资顾问郑保华表示,“大盘在3731-3760点,大概率是这波回踩的极限,建议投资者先控制仓位,等企稳后再加仓。”他建议,“节前控制仓位为主。特别是近期涨幅大的,要注意落袋为安,对于中线滞涨的板块,如果基本面没有出现问题,可以考虑中线持有。”

近一年涨幅TOP10的概念指数
(区间:2024.09.24-2025.09.23)

指数简称	区间涨幅(%)
人形机器人	194.58
共封装光学(CPO)	174.02
PET铜箔	164.93
液冷服务器	163.66
减速器	161.06
PEEK材料	155.44
培育钻石	152.38
光刻机	149.95
铜缆高速连接	149.50
AI PC	145.11

来源:同花顺

近一年涨幅TOP10个股
(区间:2024.09.24-2025.09.23)

股票简称	现价(元)	区间涨幅(%)	行业
上纬新材	91.73	1727.29	基础化工
*ST宇顺	38.47	1133.01	电子
胜宏科技	314	1069.90	电子
天普股份	111.28	1001.78	汽车
菲林格尔	30.6	893.51	轻工制造
仕佳光子	75.51	806.48	通信
芯原股份	206	730.98	电子
若羽臣	44.84	719.74	商贸零售
东芯股份	115.91	719.73	电子
同洲电子	14.88	717.58	电力设备

来源:同花顺

营收和业务量双增

快递行业反“内卷”成效初显

近日,A股四家快递公司披露8月业绩,快递行业反“内卷”战报随之出炉。数据显示,四家公司8月的快递营收和业务量保持同比增长,顺丰、圆通、韵达的单票收入同比下滑,但环比来看“通达系”均为增长。记者注意到,反“内卷”强监管背景下,中通品牌福建省公司因未履行统一管理责任等问题被约谈。

■新快报记者 林广豪

快递业务量增速分化

具体来看,顺丰的快递业务营收186.57亿元,同比增长14.14%;其次为圆通营收53.9亿元,同比9.82%;申通营收44.34亿元,同比增长14.47%;韵达营收41.19亿元,同比增长5.16%。

快递业务量能够反映公司的市占率情况,四家公司的增速有所分化。顺丰8月的业务量为14.06亿票,同比增长34.8%。从“通达系”来看,圆通的业务量和同比增速均为最高,为25.11亿票,同比增长11.08%。申通和韵达分别完成21.47亿票、21.45亿票,分别同比增长10.92%、8.72%。

今年7月,快递行业吹响反“内卷”号角,当月中旬以来全国多地上调快递价格,并且从产粮区进一步蔓延至其他地区。

快递公司单票收入成为业内焦点。同比来看,8月仅有申通的单票收入实现同比增长,为2.06元,同比增长3%。顺丰、圆通、韵达的单票收入分别为13.27元、2.15元、1.92元,分别同比下降15.32%、1.13%、3.52%。若与今年7月相比,“通达系”的单票收入均为增长,顺丰为下降。

从行业整体来看,据国家邮政局数据统计,8月快递业务收入完成1189.6亿元,同比增长4.2%,快递业务量完成161.5亿件,同比增长12.3%,单票收入为7.37元,同比下降7.16%,环比提高0.01元。

价格战逻辑或将有所改变

东兴证券分析师表示,近期反“内卷”相关政策对行业的以价换量行为形成了较强的遏制,同时由于对价格敏感

型客户的挖掘已经较为充分,继续降低价格能够带来的增量需求也已经较为有限。若低价件领域从增量市场向存量市场转变,则价格战逻辑或将有所改变,服务质量的提升会被抬到更加重要的位置上。

值得一提的是,8月20日,据莆田市邮政管理局消息,近日该局就打击快递“黄牛”、行业反“内卷”、未履行统一管理责任等问题,约谈中通品牌福建省公司。莆田市邮政管理局指出,坚决防止内部“以罚代管”和“内卷”式恶性竞争,采取有效措施巩固提升快递服务质量,满足用户差异化服务需求。

业内人士认为,快递行业反“内卷”持续推进,在提升快递价格时企业需要兼顾消费者、网点、快递员等多方利益,切实提升服务质量,促进健康有序发展。

上市公司CSR观察

卓翼科技进入“双无”状态
五年半累计亏损超16亿元

新快报讯 记者张晓菡报道 两度因内幕交易被捕并受到高额罚款的卓翼科技实控人夏传武,正式失去了对该公司的控制权。9月23日卓翼科技公告称,公司原控股股东、实际控制人夏传武被司法拍卖的3622万股公司股票已完成过户登记,夏传武持股比例被动减少至0.28%,丧失控股股东、实际控制人地位。

公司成无实际控制人状态

由于卓翼科技股权结构较为分散,经确认,夏传武未签署一致行动或表决权委托等协议,公司亦未收到其他股东有关通知。因此,公司变更为无控股股东、无实际控制人状态。目前,和山未来(深圳)投资合伙企业(有限合伙)成为公司第一大股东,持有2551万股股份,占公司总股本的4.5%。

尽管卓翼科技表示,无控股股东、无实际控制人状态不会对公司日常经营活动产生不利影响,但市场情绪仍偏向谨慎,截至9月23日收盘,卓翼科技股价报收9.47元/股,较前一交易日下跌5.49%。

针对相关情况,新快报记者于9月23日下午尝试联系卓翼科技董事会秘书处,但电话未能接通。

公开资料显示,夏传武为卓翼科技创始人之一,2004年,其与田昱在内的9位自然人发起成立了该公司,公司目前主营网络通信生态、消费电子生态等产品,曾为小米、华为等众多知名品牌代工。

夏传武陷入一系列司法和监管事件

实际上,夏传武的控制权之危早有迹象。记者注意到,自2020年起,夏传武所持股份多次被冻结及轮候冻结,原因涉及涉嫌违规操纵证券市场、股票质押式回购纠纷及个人债务。

2020年10月,卓翼科技曾披露,夏传武因涉嫌操纵证券市场罪,被宁波市公安局逮捕。2021年12月,公司披露的《行政处罚决定书》显示,夏传武曾在公司拟终止重组事项的内幕敏感期内,通过大宗交易减持套现1.12亿元,避损金额达2130.84万元,涉嫌构成内幕交易行为,夏传武合计被罚没超4260万元。

2023年12月1日,夏传武因涉嫌内幕交易、操纵证券市场罪被深圳市公安局逮捕。今年4月,法院对其作出刑事判决,夏传武因犯操纵证券市场罪、内幕交易罪,被判有期徒刑七年并处罚金人民币4500万元,其违法所得予以追缴,上缴国库。不过,该判决为一审判决,夏传武已提起上诉,最终结果以广东省高级人民法院所作出的二审判决为准。

在夏传武陷入一系列司法和监管事件的同时,卓翼科技自2020年起持续亏损,并失去了与小米的合作伙伴关系。今年上半年,卓翼科技实现营业收入8.7亿元,同比增长6.96%;归母净利润为-7838.63万元,仍未扭亏。截至目前,公司在过去五年半时间里,累计亏损已超过16亿元。