

财眼

沪指逼近4000点

从“卡脖子”到破局 光刻胶概念指数年内暴涨约50%

新快报讯 记者涂波报道 10月27日,A股放量走高,沪指逼近4000点,再创十年新高,成交额2.34万亿元。盘面上,热点轮动较快。随着我国首个EUV光刻胶标准立项,叠加相关技术突破等好消息,昨日A股市场光刻胶概念指数走势强劲,收盘涨幅达2.3%,今年以来光刻胶概念指数涨约50%。

消息面上,我国首个EUV光刻胶标准——《极紫外(EUV)光刻胶测试方法》作为拟立项标准开始公示;《“十四五”原材料工业发展规划》将光刻胶列入新材料突破重点品种;从“卡脖子”到破局,国内光刻胶产业链上下游多个环节正实现技术的重大突破,北京大学、南开大学、华东理工大学、清华大学近期均有相关研究成果出炉。这些,不仅推动着国内光刻胶技术向更高精度迈进,更让聚焦该领域的龙头企业发展前景备受市场关注。

光刻胶作为半导体制造的关键材料,在二级市场是半导体概念的细分领域,持续受资金关注。截至昨日收盘,晶瑞电材涨超16%,万润股份涨10%,艾森股份、南大光电等光刻胶概念股均涨超5%。从已披露的三季报业绩来看,不少光刻胶概念股亦公布前三季度成绩单,整体表现可圈可点。晶瑞电材第三季度净利润5861.50万元,同比增长938.99%。公司表示,报告期内产品毛利上涨,交易性金融资产价格波动驱动业绩增长。此外,久日新材、艾森股份、鼎龙股份三季报净利润同比增长分别为111.27%、44.67%、38.02%。业绩的强势表现也进一步支撑了市场的炒作热情。

申港证券研报提到,光刻是整个集成电路制造过程中耗时最长、难度最大的工艺,耗时占IC制造50%左右,成本约占IC生产成本的1/3。光刻胶是光刻

过程最重要的耗材,光刻胶的质量对光刻工艺有着重要影响。银河证券表示,“十五五”规划重点聚焦关键技术领域的自主突破,设备是直接受益环节之

一。锐观产业研究院报告显示,2024年我国光刻胶市场规模增长至114亿元以上,预计2025年光刻胶市场规模可达123亿元。

三季报净利润增幅居前的光刻胶板块个股(截至10月27日)

股票简称	现价(元)	净利润增幅(%)	今年股价涨幅(%)
晶瑞电材	17.51	19202.65	88.08
久日新材	25.69	111.27	70.70
艾森股份	52.29	44.67	32.18
鼎龙股份	35.5	38.02	36.96
宝丽迪	35.28	31.25	36.97
联泓新科	19.8	30.32	44.42
东材科技	18.44	19.80	147.85
同益股份	16.64	17.17	9.26
钢研纳克	18.36	15.08	57.06
彤程新材	43.4	12.65	25.91

来源:同花顺

“存款搬家”渠道明确 市场理财规模首破32万亿

中国居民“钱袋子”持续流向理财市场,市场热议的“存款搬家”有了明确承接渠道。近日,银行业理财登记托管中心发布《中国银行业理财市场季度报告(2025年三季度)》(下称《报告》)显示,截至2025年9月末,全市场存续理财产品规模达32.13万亿元,首次突破32万亿大关,创历史新高。

■新快报记者 范昊怡

从市场运行数据看,2025年三季度,全国109家银行机构与32家理财公司累计新发理财产品0.89万只,募集资金120.15万亿元;截至三季度末,181家银行机构与32家理财公司保有存续产品4.39万只,同比增长10.01%,存续规模同比增长9.42%。其中,理财公司成市场主力,存续产品3.06万只、规模29.28万亿元,同比增长15.26%,占全市场比例达91.13%。

产品特性上,银行理财凸显低风险偏好定位。相较于其他资管产品,固定收益类产品存续规模31.21万亿

元,占比97.14%,同比微增0.05个百分点;混合类产品规模0.83万亿元,占比2.58%;权益类、商品及金融衍生品类产品规模较小,分别为0.07万亿元、0.02万亿元。

投资者队伍壮大与收益稳健,成为“存款搬家”核心动力。《报告》指出,截至三季度末,持有理财产品的投资者达1.39亿个,同比增长12.70%。今年前三季度,累计创造收益5689亿元,其中三季度单季收益1792亿元,通过投资债券、非标债权等资产,为实体经济输送资金约21万亿元。

面对增长的理财需求,理财公司加速拓展代销渠道,中小银行成核心方向。《报告》显示,1家理财公司产品仅靠母行代销,31家打通其他银行代销渠道。2025年9月,全市场583家机构跨行代理理财产品,同比增加35家。三季度以来,理财子公司与中小银行的代销合作在华北、华东、华南多区域铺开,覆盖城商行、农商行。如苏银理财10月17日新增威海银行、江南农村商业银行等代销机构,宁银理财同日宣布由广州银行代理销售部分产品。

沃尔玛中国任命刘鹏 为山姆会员店业态总裁

新快报讯 记者陆妍思报道 10月27日,沃尔玛中国正式宣布,前阿里巴巴高管刘鹏已加入沃尔玛中国并担任山姆会员店业态总裁,直接向沃尔玛中国总裁及首席执行官朱晓静汇报。沃尔玛表示,这是其持续加大对中国投资、实现业务战略升级的又一重要举措。

根据公开信息,刘鹏曾就职于阿里巴巴集团,先后担任天猫国际总经理,天猫进出口业务总裁,阿里巴巴集团副总裁兼B2C零售事业群总裁,淘天集团品牌业务发展中心总裁等职务。

“沃尔玛对中国有着长期承诺,致力于‘成为中国最受信任的全渠道零售商’。”朱晓静表示,相信凭借国际化的视野、对全球供应链的深度整合能力和丰富的中国零售及全渠道经验,刘鹏能够带领山姆中国团队实现战略升级,进一步夯实以会员为中心的核心组织能力,同时推动数字化转型和科技创新,帮助业务行稳致远,为会员带来更好的商品和体验。

据悉,山姆中国会员店业态总裁Jane Ewing将于今年年底如期结束外派任期和代理职责,返回沃尔玛国际部。

业内人士分析认为,刘鹏的加入将有望为山姆继续强化一支兼具全球视野和中国市场洞察的团队来支撑山姆在中国的快速扩张和发展。在2015年加入阿里巴巴集团前,刘鹏还在好孩子中国、万得城中国、苏宁电器、海尔集团担任多个领导职务,涉足采购、市场营销等多个领域。

根据最新财报显示,2025年一季度,沃尔玛中国净销售额67亿美元,同比增长22.5%,山姆是主要贡献者。根据最新财报,截至2025年7月31日二季度业绩,沃尔玛中国净销售额58亿美元,同比增长30.1%;可比销售额增长23.1%;电商净销售额同比增长39%,电商销售额占比超过50%。其中,山姆会员商店二季度保持强劲的增长势头,数据显示,交易单量实现了双位数增长。过去12个月,山姆在华新开8家门店。目前,山姆已在30多个城市开设了近60家门店,预计今年年底前还将迎来约五家新店开业。

上市公司CSR观察

青岛啤酒“酿黄酒”梦碎 业绩面临增长困局

新快报讯 记者张晓蕾报道 青岛啤酒始于五个月前的“黄酒”布局,最终“黄”了。10月27日,青岛啤酒公告称,公司收购即墨黄酒100%股权事项约定的交割先决条件未能满足,本次股权收购交易终止,公司无须就终止承担任何违约责任。

公开资料显示,即墨黄酒始建于1949年。5月7日,青岛啤酒曾与新华锦集团、鲁锦集团、即墨黄酒签订《股权转让协议》,拟从新华锦集团和鲁锦集团处受让其合计持有的即墨黄酒100%股权,交易对价为6.65亿元和价格调整期损益金额之和。

彼时,青岛啤酒寄望通过该收购,拓展其非啤酒业务的跨产业布局,与现有业务形成市场销售的互补,以此开辟新的增长点。截至2024年底,即墨黄酒净资产为2.03亿元,交易溢价超两倍,足见其对黄酒赛道的重视与期待。

尽管公告未披露交易终止具体详情,但市场普遍将矛头指向即墨黄酒股权被冻结。企查查数据显示,自6月起,鲁锦集团和新华锦集团持有的即墨黄酒股权有多条冻结记录。最新一笔冻结发生于本月,新华锦集团持有的即墨黄酒1575.01万元股权被冻结,冻结期限2025年10月10日至2028年10月9日。

对青岛啤酒而言,“黄酒梦”落空,或会加剧其主业增长放缓背景下的焦虑。近年来,受消费结构升级和年轻人偏好变化影响,青岛啤酒加快了在非啤酒酒类及泛饮品领域的布局。

10月27日,青岛啤酒发布的2025年第三季度财报显示,三季度公司实现营收88.76亿元,同比下降0.17%;归母净利润13.7亿元,同比增长1.62%。前三季度累计营收293.67亿元,同比增长1.41%;归母净利润52.74亿元,同比增

长5.7%。在业绩增长乏力、非啤酒品类尚未站稳脚跟的情况下,公司仍需寻找新的增长引擎。

而这笔交易的终止,对另一家上市公司影响可能更大。据悉,新华锦集团是鲁锦集团母公司,鲁锦集团是上市公司新华锦的控股股东。

8月26日,新华锦收到的《行政监管措施决定书》显示,截至今年上半年,新华锦集团及其关联方非经营性占用上市公司资金余额4.06亿。今年9月新华锦亦披露,鲁锦集团所持的新华锦股份被司法冻结及司法标记,合计占其所持公司股份总数的100%,占公司股份总数的43.27%。9月30日起,新华锦被ST。

虽然新华锦已督促新华锦集团尽快盘活并处置资产,但截至10月18日,新华锦集团及其关联方尚未归还占用资金,新华锦也因此面临退市风险。