安徽上市公司数量稳居中部第一

12月9日，2025安徽上市公司高质量发展论坛暨安徽上市公司发展报告发布会上，2025安徽上市公司系列榜单发布。上市公司数量代表区域经济发展水平和企业发展状况。截至11月末，安徽省境内上市公司共有186家，较“十三五末”增长近50%，数量居全国第7位，创历史最佳位次。排在前面的是广东、浙江、江苏、北京、上海和山东。安徽上市公司数量稳居中部第一。

企业上市速度反映了区域经济发展活力与创新力，也体现了区域利用资本市场的能力和水平。今年前11个月，安徽新增境内上市公司5家，居全国第5位，新增IPO申报企业12家、辅导备案企业21家、“新三板”挂牌企业22家，数量均居全国第4位。眼下，安徽上市公司成色如何？此次发布的2025安徽上市公司系列榜单从综合发展能力、总投资规模、创新能力、营运能力、ESG绩效等维度来进行排位。

从综合发展能力排名看，科大讯飞凭借较强优势列为榜首，晶合集成、埃科光电表现突出；从综合业绩发展排名看，古井贡酒、阳光电源、迎驾贡酒位列前三。

上市公司投融资是企业获取、配置和利用资金的活动，体现了企业扩大经营的意愿。安徽上市公司总投资和总融资规模持续稳定增长。从上市公司总投资规模排名看，海螺水泥、安徽建工、阳光电源位列前三。

上市公司营运能力体现企业利用自身资产创造收入的效率。激烈市场竞争背景下，精益运营已从“可选项”升级为“必选项”。从营运能力排名看，香农芯创、口子窖、古井贡酒位列前三。

从创新能力排名看，埃科光电、瑞纳智能、科威尔位列前三，安徽上市公司创新能力稳步提升，打头阵走前列未歇。ESG是一种关注企业环境、社会、治理绩效的评价标准。从排名来看，有3家上市公司综合得分超0.7，表现出较好的ESG绩效。

据《安徽日报》

A股关键时刻 关注两大核心事件

A股三大指数周二涨跌不一，截至收盘，沪指跌0.37%，收报3909.52点；深证成指跌0.39%，收报13277.36点；创业板指涨0.61%，收报3209.60点。沪深两市成交额达到19040亿元，较周二缩量1327亿元。个股方面，上涨股票数量超过1300只，逾50只股票涨停。 杨晓春

从量能表现来看，周三成交额较前一交易日有所萎缩，缩量回落的态势既反映出投资者对当前市场位置的谨慎态度，也凸显出资金入场意愿不足的现实困境，市场整体仍处于震荡调整的节奏中。

本轮行情本质是预期驱动的修复行情，而非基本面推动的反转。当前市场面临三重制约：一是上涨动力单一，高度依赖政策预期，而宏观经济数据的改善尚属初步，企业盈利周期仍未看到确定性拐点；二是资金格局呈现“存量博弈”下的极端分化，大量资金拥挤在人工智能等有限赛道，导致市场整体缺乏健康的轮动与持续的增量；三是外部环境复杂多变，美联储政策节奏与全球地缘政治因素持续构成扰动。

在修复行情临近尾声且市场走弱的背景下，两大核心事件成为决定后续市场走向的关键看点，其进展将直接影响行情延续性：

第一个看点是美联储议息会议。当地时间12月9日，为期两天的议息会议正式召开，外界普遍预期美联储将连续第三次降息，美国就业市场释放的警报信号为降息提供了重要支撑。但市场的核心关注点并非降息本身，而是后续政策走向：会议表决是否会出现多张反对票、更新版经济预测对就业和通胀的预判、关键点阵图的变化、换届后政策方向是否调整以及资产负债表流动性管理策略等，都将深刻影响全球流动性格局。若会议释放后续政策收缩信号，即便降息落地，也难以形成实质性利好，反而可能引发市场对流动性收紧的担忧；反之，若维持宽松导向，则有望为A股带来流动性边际改善的预期。

第二个关键看点是国内中央经济工作会议。值得注意的是，2025年12月，政治局会议新闻稿中暂未提及稳股市和楼市的相关表述，更多具体部署和细节安排有待本次经济工作会议明确。在市场震荡走弱的背景下，市场对政策的期待度显著提升。

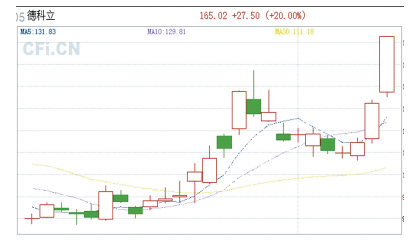
综合来看，当前A股正处于修复行情的关键临界点，周三的震荡走低进一步凸显了市场缺乏持续上行动能的现实，修复进入尾声的特征愈发清晰。后续市场走势将高度依赖两大核心事件的进展，在政策落地与外部环境明朗前，市场大概率维持震荡调整格局，难以形成单边行情。

对于投资者来说，依然建议谨慎防御的同时，适当灵活应对，控制整体仓位比例，以稳健姿态应对修复尾声的市场波动，耐心等待政策落地与基本面验证形成共振后的新的投资窗口。

概念题材

算力硬件股持续走强

周三，算力硬件方向延续强势，德科立、陕西华达、中瓷电子、超声电子涨停，胜宏科技、腾景科技、致尚科技、工业富联、中际旭创、太辰光等涨幅居前。从市场角度来看，板块内多数个股维持着震荡向上的结构，并在此过程中再创新高的个股数量也持续增加，无疑仍是当前资金最为追捧的方向之一。但在市场缺乏足够增量资金的背景下，后续大概率会呈现缩容聚焦的模式，届时资金或将更为集中地向前排的几只个股进行抱团。



福建板块再度涨幅居前，中创环保、安记食品、东百集团、安妮股份、鸿博股份、昇兴股份等个股10余股涨停。从市场来看，福建板块近期走强，一方面受到了密集政策消息的催化，另一方面，受益于相关个股走出极佳的正反馈，安记食品6连板，舒华体育4连板，此外，海欣食品在断板依旧维持强势上涨结构，因此上述人气股可视为重要的人气风向标，在出现集体退潮的信号之前，福建板块仍有望成为短线题材炒作中不可忽视的方向。

个股层面来看，短线炒作情绪有所降低，全市场超4000股收跌。一方面，连板晋级率不足3成，其中瑞康医药（跌停）、双星新材出现明显的资金负反馈。另一方面，商业航天分化加剧，通宇通讯、特发信息、天箭科技等个股跌幅居前，该题材经历反复演绎后，短线或存震荡整固之需求，后续能否再度实现分歧转一致依旧值得关注。海雪峰

热股追踪

CPO概念龙头股价破600元！

机构关注且全年业绩预测高增长的CPO概念

序号	证券简称	机构来访量	2025业绩预测同比(%)	前三季利润(亿元)	业绩同比(%)
1	立讯精密	615	26.51	115.18	26.92
2	炬光科技	159	112.01	0.02	104.34
3	新易盛	147	215.75	63.27	284.37
4	中际旭创	128	100.04	71.32	90.05
5	锐捷网络	120	84.54	6.80	65.26
6	紫光股份	106	23.39	14.04	-11.24
7	华工科技	96	51.05	13.21	40.92
8	仕佳光子	71	613.23	3.00	727.74
9	剑桥科技	70	81.18	2.59	70.88
10	中富电路	68	52.25	0.28	-10.64
11	汇绿生态	45	32.46	0.52	96.96
12	亨通光电	40	16.79	23.76	2.64
13	斯瑞新材	23	35.46	1.08	37.74
14	天孚通信	5	61.04	14.65	50.07
15	中贝通信	3	52.65	0.85	-41.14

数据来源：东方财富Choice数据

CPO概念12月9日再度走强，时德科立、跃岭股份双双涨停；太辰光、中际旭创、新易盛等龙头股也涨幅靠前。尤其中际旭创股价历史首次突破600元关口，最新市值达6773亿元，排在A股第20位。

综合市场观点来看，当前市场对AI算力所带动的光模块需求依然十分乐观，而CPO（光电共封装）作为光模块技术的进阶形态，理所当然就成了市场追捧的对象。

个股角度而言，CPO概念中部分个股不仅获得机构的积极调研，而且2025年全年业绩预测也明显增长。

中信建投证券研究认为，目前，世界正处于AI产业革命中，类比工业革命，影响深远，不能简单对比近几年的云计算、新能源等，需要以更长期的视角、更高的视野去观察。因此，对AI带动的算力需求以及应用非常乐观。

中金公司研报称，2026年看好科技成长投资主线，关注国内需求修复及出口高景气带来的结构性机会。判断2026年科技板块仍具备最大投资机会，看好科技创新驱动的新基建与应用。 东方

市场观察

2000亿“红包雨”即将来袭 国有大行中期分红节奏加快

国有大行今年中期分红落地节奏明显加快。12月9日，农业银行、工商银行两家国有大行同步发布2025年半年度A股分红派息实施公告。两家银行的中期分红股权登记日、除权（息）日、现金红利发放日均定在了2025年12月12日、12月15日和12月15日。而在上周五（12月5日），中国银行、建设银行已率先发布中期分红实施方案，并公布股息发放时间安排。另外两家国有大行，交通银行、邮储银行的相关分红方案也有望在本月召开的股东大会上审议通过。从分红规模来看，今年六大国有行半年度现金分红总额预计达2046.57亿元，与2024年同期基本持平，分红率依旧稳定在30%左右。

去年六大国有银行发布有关2024年中期分红派息实施公告主要集中在该年12月底及次年1月，例如农业银行、工商银行分别在该年12月30日和31日进行公告，建设银行为次年1月3日进行公告。从公告时间来看，今年国有大行中期分红落地普遍提速了近22天到一个月。 财联社

公告速递

集邦咨询：2026年人形机器人全球出货量可望突破5万台；

ST思科瑞：已与多家航天产业链客户达成初步合作意向；

双塔食品：泰国子公司生产线建成投产；

振华科技：控股股东与长光卫星签卫星产业链合作协议；

同益中：拟约1.98亿元投建年产2400吨超高分子量聚乙烯纤维产业化项目；

金固股份：拟3000万元~6000万元回购股份；

掌阅科技：收到参股公司点众科技499万元分红款；

九典制药：JMHT06药物临床试验获批；

中国人寿：今年前11个月总保费超7000亿元；

首开股份：前11个月共实现签约金额159.88亿元；

粤电力A：广东粤电大埔电厂二期工程项目3号机组投产；

天有为：拟100万欧元购买克莱默汽车系统有限公司100%股权；

***ST围海**：联合体中标6.52亿元智慧农业项目工程总承包；

科华生物：子公司产品获得医疗器械注册证。 第一财经