

国庆长假持币还是持股

多数券商看好后市:持股过节,节后行情值得期待

本报记者 郝咏琪 长沙报道

29日,A股三大指数集体收涨。午后大金融板块发力,推动市场进一步走强。截至收盘,上证指数上涨0.9%,深证成指涨2.05%,创业板指表现尤为强劲,收高2.74%。全天成交额约2.18万亿元,较前一交易日增加120亿元。

近日,沪深北交易所相继发布2025年国庆节、中秋节休市安排通知。根据公告,A股将于10月1日(星期三)至10月8日(星期三)休市,10月9日(星期四)起恢复交易。此外,9月28日(星期日)和10月11日(星期六)为周末常规休市。

这意味着A股市场即将迎来连续8天的“超级长假”。面对长假,投资者再度面临经典抉择——应该“持股过节”还是“持币过节”?

记者梳理多家券商研报发现,目前主流观点仍倾向于建议投资者“持股过节”。

投资客看好加仓,老股民淡定“种田”

A股是否存在“国庆效应”?历史数据似乎给出了肯定答案。

统计显示,国庆节后市场常呈现一定的上涨规律。据中信建投数据,近十年间,A股在国庆后5个交易日累计上涨的概率达60%。其中,2015年与2020年的节后表现尤为突出,上证指数在第五日的累计涨幅分别达到6.87%和3.55%。

进一步观察发现,行情趋势对“国庆效应”的持续性影响显著。在牛市阶段,国庆后连续五个交易日收涨的概率高达66.67%;而在熊市行情中,这一概率则骤降至25%。

市场数据的“冷热”最终仍回归投资者的真实决策。面对此次长假,不同投资风格的股民策略各异。

在长沙工作的李先生向记者透露,

其账户中约八成成为科技股,过去一年收益良好。“节前不打算调整,甚至考虑适当加仓。目前更关注政策与流动性,预计节后仍有行情可期。”

相比之下,退休的资深股民王叔叔则秉持“平常心”。他表示:“多年投资经历让我觉得,炒股如同种田,总有丰年和荒年。我现在主要持有波动较小的红利股,可以安心过节。”

多数券商建议持股过节:节后上涨概率达60%

国庆长假临近,市场再度面临“持股”还是“持币”的经典抉择。综合近期多家券商发布的研究观点,主流机构普遍倾向于建议投资者持股过节。这一判断主要基于历史表现、政策环境与资金面等多维度分析。

中信建投指出,国庆节前市场通常呈现流动性收缩特征,但这主要源于节假日带来的资金避险情绪,属于“情绪性缩量”,并不代表基本面走弱。该机构统计数据显示,近十年来A股在国庆节后五

个交易日上涨概率达到60%。尤其在牛市环境中,节后行情往往具备更强持续性,长假与政策利好的共振效应显著,使得持股过节策略具备较高性价比。

财通证券分析认为,当前A股市场仍处于有利环境。海外方面,美联储已开启降息周期;国内则迎来光刻机、云栖大会等产业催化事件密集落地,市场情绪持续向好。在融资资金保持流入、短期下行风险有限的背景下,建议持股过节,并预计成长主线将继续保持强势。

华金证券表示,尽管A股短期可能延续震荡格局,但长假期间市场风险整体可控。回顾历史表现,国庆节后A股多数呈现上涨,这一趋势通常受到政策与外部环境、流动性状况、基本面修复及假期海外市场表现等多重因素影响。当前国内政策基调保持积极,股市资金面维持较高流入水平,预计节后融资资金与外资将出现季节性回流,新发基金也有望进一步回暖,为市场提供支撑。

(以上内容不构成投资建议)



卫星移动通信资质,三大通信巨头都拿到了

可开展手机直连卫星,能无界覆盖和关键时刻救命

综合上海证券报
人民日报

记者29日获悉,按照《关于优化业务准入促进卫星通信产业发展的指导意见》有关部署,工业和信息化部日前向中国移动通信集团有限公司颁发卫星移动通信业务经营许可。

目前,继中国电信之后,中国联通、中国移动两家基础电信企业先后获得卫星移动通信业务经营资质,可依法开展手机直连卫星等业务,深化应急通信、海事通信、偏远地区通信等场景应用,丰富通信服务与产品供给。

正常通话价格普遍在9元分钟左右

卫星通信有啥不一样?据了解,卫星通信和普通移动通信在传输方式、频谱范围、覆盖范围、应用场景等方面都存在差异。相比日常移动通信使用基站进行信号传输,卫星通信需要借助手机上的“卫星终端芯片”或汽车等交通工具上的“卫星终端模组”,通过特定卫星实现信号收发。

一直以来,卫星通信多应用于航海、航空、应急救援、野外作业等特殊领域。近些年,随着信息通信技术加速发展,“卫星直连”应用场景不断丰富,开始向大众市场拓展。

9月8日,工业和信息化部宣布已向中国联通颁发卫星移动通信业务经营许可。工业和信息化部表示,随着我国卫星移动通信产业链商业化进程不断加速,将有利于形成适度竞争、良性互动的市场格局,推动卫星移动通信服务更易触达普通用户。同时,基础电信企业与卫星移动通信产业链上下游主体的协同联动将更加紧密,有利于推动产业转型升级,增强产业链供应链韧性和安全水平。

中国电信于2023年9月在全球范围内率先推出手机直连卫星服务。截至2025年4月,中国电信联合华为、荣耀、小米、OPPO、vivo、中兴、

三星等主流品牌,已推出约30款支持手机直连卫星功能的终端。

打开手机“设置”菜单,选择“卫星网络”功能,手指轻轻一拨启用卫星通信。十几秒后,手机屏幕显示“卫星连接成功”,可以选择拨打电话或发送短信。这就是拨打卫星电话的流程。据中国电信卫星公司介绍,手机直连卫星的核心价值在于“无界覆盖”与“关键时刻救命”的双重属性,尤其对中小微企业而言,它是安全高效发展的“安全网”与“效率引擎”。通过卫星通信,在户外旅游场景,导游可以掌握团队位置,遇险时快速求救,降低旅游事故处理成本;在物流运输场景,荒漠、海洋等无信号区的车队可以实时调度,降低断联导致的运输延误风险;在应急救援场景,户外作业人员遇险时可以一键求救,保障生命安全,减少企业用工风险;在远程科考场景,极地、山区科研团队野外可以实时沟通,提升勘探效率。

目前卫星通信价格还相对较高。以手机直连为例,优惠套餐包之外的正常通话价格普遍在9元/分钟左右。多名消费者表示,期待卫星通信功能更强大、价格更亲民。

发展大众化、规模化 卫星通信应用

8月底,工业和信息化部发布《指导意见》。其中提出,支持电信运营商通过与卫星企业共建、共享等模式,深入挖掘高通、北斗等高轨卫星应用潜力,推动手机等终端设备直连卫星加快推广应用,为广地面移动通信用户提供基于卫星的语音、短消息业务。鼓励电信运营商依托低轨卫星互联网,在语音、短消息业务基础上拓展高速数据服务,促进信息基础设施天地融合发展。

《意见》提出,支持低轨卫星互联网加快发展,带动产业链上下游协同创新,实现全球范围内宽带网络覆盖。支持电信运营商开展终端设备直连卫星业务,通过共建共享等方式充分利用高低轨卫星资源,加快推动卫星通信应用由专业领域向大众领域普及延伸。

除了传统的应急通信,《意见》提出要推进数字惠民服务,鼓励通过高通量卫星、低轨卫星互联网等方式为偏远地区、边疆地区和地形气候复杂地区等提供多样化网络接入服务。同时明确要强化融合应用创新,包括加强与工业互联网、车联网、航空机载通信、低空智能网、算力网络等新一代信息基础设施交叉融合,推动汽车、船舶、飞机等直连卫星,大力发展大众化、规模化卫星通信应用。

工业和信息化部下一步将统筹发展和安全,进一步优化卫星通信市场准入,强化全链条监管与安全保障,促进我国卫星通信产业高质量发展,有力支撑网络强国、航天强国、数字中国建设。

中国宇航学会卫星应用专业委员会专家接受采访时说,传统上国内的运营商主要是通过租赁卫星资源来开展相关服务。中国星网、垣信卫星等作为低轨卫星资源拥有者,未来也会作为新兴运营商成为市场参与者。

此前,我国已建立起高通、北斗两大自主高轨卫星系统,分别侧重于提供卫星通信服务和导航定位功能。上述专家分析说,理论上三颗高轨卫星就能实现全球覆盖,一颗卫星的使用寿命可达15年左右,但其投资回报周期较长;低轨卫星数量多,轨道低,受部件可靠性、大气阻力及成本制约,设计寿命较短,但灵活性高,可以随时补星。随着低轨卫星互联网星座建设起来,我国的高中低轨卫星将形成协同效应,提升整体的服务能力,扩大覆盖范围。

湖南金融中心再添地标

本报长沙讯 近日,湘江基金小镇二期项目主体结构实现全面封顶,比原计划提前整整三个月,项目预计在2026年上半年整体竣工交付,湖南金融中心再添新地标。

据了解,湘江基金小镇由湖南湘江新区国有资本投资有限公司管理运营,自2017年成立以来,始终是湘江新区金融产业布局的核心载体之一,也是中部地区重要的资本集聚平台。

截至目前,湘江基金小镇已吸引1970余家基金机构入驻,基金管理规模突破4500亿元,并汇聚了律所、会所、咨询机构、投行等多元专业服务资源,引入上交所、深交所、北交所三大资本市场服务基地,以及科创板上市企业培育中心、长沙市上市企业服务中心等重要平台,逐步构建起覆盖企业全生命周期的金融服务生态。

湖南湘江新区国有资本投资有限公司副总经理吴汉颖介绍,湘江基金小镇二期将聚焦“服务实体经济”这一主线,围绕科创项目从0—IPO全生命周期融资需求,重点引入创业投资、股权投资、证券、银行等金融投资机构,以及律所、会所、咨询、法务等专业服务机构和科技型企业。项目将与湖南金融中心的金融生态形成良性互动,打造立体式的产融服务平台,为湖南产业发展贡献金融力量。

远远望去,湘江西岸,湘江基金小镇犹如一条狭长的“金腰带”。作为湖南金融中心建设的重要一环,湘江基金小镇持续强化其“资本集聚器”和“产业助推器”的双重功能。 记者郝咏琪

足金饰品价格突破1110元/克

据上海证券报 国际现货黄金价格29日首次突破每盎司3800美元,创历史新高。这是国际现货黄金价格首次突破这一关口。

国际现货黄金价格当天一度上涨至每盎司3819.81美元。全球规模最大的黄金支持交易所交易基金(ETF)“SPDR黄金信托”提供的数据显示,截至26日,其持仓量较前一天的996.85吨增加0.89%至1005.72吨。

记者获悉,多家黄金珠宝品牌当日公布的境内足金首饰价格也迎来新高,首次突破1110元/克大关。

具体而言,9月29日,周生生足金首饰境内价格为1111元/克;周大福足金(首饰、摆件类)、六福珠宝足金999/足金、谢瑞麟足金饰品、老庙黄金上海区域足金饰品等的境内价格为1108元/克。

数据显示,今年以来,黄金价格已上涨45%,在各国央行购金需求以及美联储重启降息的推动下屡创新高。金价下周有望实现连续第三个季度上涨。美国高盛集团和德意志银行等机构预期,金价涨势将延续。

多平台公布“双11”启动时间

据上海证券报 9月29日,京东宣布,今年京东“双11”将于10月9日晚8点现货开卖。在汇集海量热销爆款好物的同时,将提供“官方直降低至1折”的优惠福利,为消费者带来又好又便宜的消费体验。

京东选择在“十一黄金周”结束后的第一天启动,将为消费者提供更加充裕的时间选购商品、享受优惠,而且现货开卖无需等待。此外,今年京东在促销玩法上更为简化,主打“官方直降低至1折”。消费者购买单件商品,即可直接享受价格立减优惠,无需凑单,享受实惠更轻松。

9月28日,抖音电商也宣布2025年“双11”从10月9日0点开卖,持续到11月11日。商品玩法包括立减折扣及一件直降,单个商品仅可参与一个活动,均由商家出资。值得一提的是,今年,抖音电商中秋大促和“双11”大促连卖,整体活动从9月16日0点已经开始,活动整体时长57天。

天猫则是宣布“双11”预售将于10月15日14时启动,和去年天猫10月14日20时开启“双11”预售相比,今年大促时间没有提前。小红书宣布其“双11”市集活动自10月11日起举行。

六部门发文推动机械行业稳增长

据新华社电 记者29日获悉,工业和信息化部、农业农村部、商务部等六部门日前联合印发《机械行业稳增长工作方案(2025—2026年)》,提出2025至2026年,力争营业收入年均增速达到3.5%左右,营业收入突破10万亿元,培育一批具有竞争力的中小企业特色产业集群和具有国际竞争力的产业集群。

机械行业是为国民经济、国防军工和民生事业提供技术装备的基础性、战略性和引领性行业,是工业经济“压舱石”。当前,机械行业面临着外部冲击影响加大、国内需求不足、非理性竞争加剧等问题,行业稳定运行面临着挑战。方案旨在推动机械行业高质量发展,支撑工业经济稳定运行。

方案要求供需两侧同时发力,多方协同激发行业增长活力,从3方面提出14项重点任务,包括加大制造业重大技术改造和大规模设备更新工程实施力度;开展数字化转型改造行动;支持工业母机、机器人、智能检测装备等攻关、验证和集成创新;加强通用大模型和机械行业大模型研发;着力整治非理性竞争,引导行业协会商会等行业组织加强行业自律,促进产业有序发展和良性竞争等。

在保障措施方面,方案明确积极出台有利于机械行业稳定运行的政策举措,定期评估政策落实情况,加大非理性竞争、非理性竞争等政策落实力度;加大非理性竞争、非理性竞争等政策落实力度;加大非理性竞争、非理性竞争等政策落实力度;加大非理性竞争、非理性竞争等政策落实力度。

▼9月27日20时40分,我国成功发射卫星互联网低轨11组卫星。
图/新华社