

编者按

用好资本市场是发展经济的重要抓手之一。湖南在做强做优做大资本市场上出实招、求实效,优化资本市场结构、提高上市公司质量和投资价值,为“三高四新”美好蓝图注入金融活水。即日起,湖南日报推出《湘股观察》专栏,展示湘股发展的成绩、亮点和湖南资本市场高质量发展的生动实践。

指数归来,是蓄势已久的科技盛宴

湖南日报全媒体记者 黄炜信

此轮A股缓慢上升的曲线,恰如一壶“慢火老汤”,让不少投资者体会到资本市场的些许禅意。尽管10月30日收盘,三大股指略有回落,上证指数跌破4000点,但小幅回调、交易额放量的态势,不少投资者仍旧津津乐道于上证指数的十年新高。

沪指仅3次站上4000点

10月28日,沪指盘中一度站上4000点整数关口,最高触及4010.73点。29日,延续前一日上攻态势,截至收盘,沪指上涨0.7%,收在4016.33点,稳稳站在4000关口以上,创10年新高。30日,沪指失守4000点大关,截至收盘,沪指跌0.73%,收报3986.90点,但沪深两市成交额较前一日放量1656亿,达到2.4万亿。

有波动,却似小幅震荡。正如记者此前采访的某资深投顾所说:“纵观A股30年历程,此轮行情不似以往,以往的A股涨起来像张狂少年,这一轮的行情更加稳重,徐徐攀升,对投资者更为友好。”

事实上,加上此次沪指站上4000点关口,在A股历史上只有3次。

2007年,上证指数首次突破4000点,这是一轮由经济繁荣与改革预期共同驱动的史诗级牛市,上证指数从2700多点开始快速攀升,仅用时约3个月就突破4000点大关。第二次突破4000点,是2015年,从3000点到4000点仅用47个交易日,呈现出明显的“资金推升”特征,金融、地产等传统产业



10月30日,长沙股民在观看近日A股上证指数走势情况。

湖南日报全媒体记者 童臻熙 摄

贡献了超60%的涨幅。

湘股板块跑赢大盘近16%

时隔10年,指数归来,动因已变。A股市场在规模、结构、投资者行为和政策环境等方面都发生了深刻变化。这场由科技主线主导的结构性“慢牛”,不再是资金的短暂狂欢,而是蓄势已久的经济结构转型和产业升级的注脚。

观湘股,以小见大,可见科技主线的成长蓄势。

“港股上市是蓝思科技‘全球化战略’的重要里程碑,公司将以香港为支点,让国际资本与蓝思的智造优势、与中国市场深度融合,共享‘中国智造’的增长红利。”开启“A+H”双平台征程后,蓝思科技董事长

周群飞如此描绘公司的新未来。

华纳药厂正开启第三次创业,从仿制药企向创新药企转型。2024年,其研发投入达1.58亿元,同比激增53.45%,占营收比重11.21%,远超国内医药工业百强企业8.2%的平均值。

新“国九条”“并购六条”等政策暖风劲吹,友阿股份、国科微、华升股份、邵阳液压等湘股企业筹划并购重组,运用资本市场平台,积极拥抱新兴产业。

近年来,A股“湘军”阵容不断壮大,近5年新增30家,其中大多为高新技术企业。湖南上市公司总市值超过1.9万亿元,成为区域经济发展的中流砥柱。

在这轮“慢火老汤”的行情中,湘股跑赢大盘,成为市值管理的佼佼者。方正证券

信融投顾团队高级投顾刘明鑫介绍,自2024年9月24日启动截至2025年10月29日沪指累计上涨了46.11%,湖南板块累计上涨了62.16%,远远跑赢大盘指数近16%。

科技板块仍可重点关注

再放眼海外,横向参照美股,A股的未来又将有何预期?

相关数据显示,截至2025年9月,美股总市值达66.74万亿美元,占全球14个主要股市总市值的54.8%。看结构,美股头部几家科技公司市值总数就已经超过A股。就在本周,英伟达成为全球首家市值突破5万亿美元的上市公司,其迅猛增长势头让其稳居全球人工智能革命的核心地位。科技“七姐妹”(苹果、微软、英伟达等)总市值超35万亿美元,占美股总市值的52%。

业内人士分析,相比美股科技板块一家独大,A股撑住市值的主要是金融和能源,科技板块市值占比相对较小。对于A股投资者的启示就是,当前,以AI和机器人为代表的新的生产力正成为经济高质量发展的新动能,预示着广阔的前景,创新型企业成长的空间还是一片蓝海,投资者大可关注。

方正证券鼎航投顾团队执行总监肖慕湘建议,投资者可从“十五五”规划建议中寻找机会,海外算力、存储芯片、半导体产业链、可控核聚变、军工、新能源、机器人等新质生产力是重点关注方向,尤其是优质龙头且三季度业绩大幅增长品种值得重点关注。

才支撑有机结合,可形成“前端育苗、中端扶持、后端赋能”的青年创业闭环服务体系;双方共同构建起一条从“实验室”到“田间地头”、从“创业项目”到“经济实体”的高效转化通道;催生一批科技含量高、带动能力强、发展模式新的青年农业创业项目,培育出更多懂技术、会经营、爱农业的高素质新农人队伍,实现“资金链”赋能“产业链”、“人才链”激活“创新链”的良性循环。

10月30日,长沙小雨淅沥,但这并未阻挡年近70岁的刘大爷来到长沙爱尔眼科医院,他说“买爱尔的股票很多年了,来看看到底怎么样”。

这一天是爱尔眼科“全国医院投资者接待日”,旗下所有医院向投资者敞开大门,想看什么、想问什么,通通满足。长沙爱尔眼科医院来了约20名投资者,年长者逾花甲,青年者不过二十出头。

投资者参观了眼健康科普馆、偷阅成人配镜中心、医院重点科室等区域,院内环境整治、就医有序,大家边走边聊,很是火热。

每到一处,称赞颇多。“设备世界先进”“专家全国权威”“服务细致周到”……偷阅成人配镜中心是医院的“新鲜事物”,其通过“微体检配镜”等创新服务,回应成人视觉健康的精细化需求。如伏案工作者,适配办公型眼镜;开车怕强光,长途怕眩晕,适配驾驶型眼镜……不少投资者在现场饶有兴趣地研究自己适配哪种类型眼镜。

参观完后,刘大爷却不淡定了。他有点“恨铁不成钢”地说:“医院规模大、效益好,基本也是好的,但股票为什么不涨?”作为爱尔老股东,刘大爷重仓持有爱尔,也曾获利不少,奈何近年股价下行被套住,个中委屈一言难尽。

另一名从常德来的投资者坦言,不担心解套的问题,倒是疑问解套后是不是还要继续持有,爱尔还有没有投资价值。

投资者们的赞美、吐槽、质疑,负责接待的医院经营管理层一众人员将这些情绪通通接住,不回避也不觉得尴尬,好似与自家人唠嗑,笑着安抚情绪的同时,详细介绍爱尔眼科的战略方向、创新业务,以及公司自上市以来连年现金分红,累计分红总额已达IPO募集资金8倍等情况。工作人员还“以身说法”:“我们都是公司的持股人,所以我们在同一条船上,心情是一样的。”

爱尔眼科董秘吴士君曾公开表示,透明度就是信任度,爱尔从不打“闷包”。他认为,越是市场波动难测,越要主动敞开襟怀,让外面看得清、看得懂。

近年来,随着监管层不断强化普及“价值投资”“长期投资”等新理念,大量上市公司开始加强投资者关系管理,爱尔眼科的接待日活动报名“零门槛”——不限持股数量、不限机构个人。往届活动中,多位投资者被聘为爱尔眼科“医德医风监督员”,他们不断向医院提出建议,成为高质量服务的外部“检察官”。

面对当前眼科行业发展新态势与新挑战,爱尔眼科董事长陈邦认为,坚持长期主义与打好“持久战”是检验爱尔眼科的一块新“试金石”,有利于揭示问题弥补短板,助推医院全面提升内功——包括提升医疗技术、服务质量、学科建设等水平,以及积极利用AI推动系统质变。

爱尔眼科第七届「全国医院投资者接待日」现场见闻
湖南日报全媒体记者 黄利飞 通讯员 谢莹秀

与「我家股东」唠唠嗑

湖南日报10月30日讯(全媒体记者黄炜信)今天,湖南省农业信贷融资担保有限公司与湖南农业大学创新创业学院签订战略合作协议,旨在为农大学生创新创业提供更完善的金融支持,厚植大学生投身现代农业创新创业的沃土。

根据协议,双方共建涉农创业金融服务通道,湖南农担对青年创业项目给予“优先受理、优先审批、优惠费率”绿色通道

湖南农担与湖南农大创新创业学院携手

厚植创新创业沃土,助力大学生投身现代农业

支持;共育复合型“新农人”,面向学生开设金融讲座,普及信贷、担保、风控等常识,提升青年创业者的金融素养和抗风险能力,培养一批既懂技术又懂市场的高素质人

才。双方还约定建立联席会议制度,拓展合作形式,或联合举办农业创新创业大赛等。

合作后,湖南农担政策性担保的增信功能与湖南农大项目筛选、技术指导与人

今年以来,我国宏观调控体系持续创新完善,新型政策性金融工具的设立和投放,成为推动经济高质量发展的重要举措。

作为服务国家战略的政策性金融主力军,中国农业发展银行湖南省分行(以下简称“农发行湖南省分行”)在总行统一安排部署

下,紧扣党中央、国务院决策部署,将新型政策性金融工具落地作为重大政治任务,锚定湖南“三高四新”美好蓝图、乡村振兴与民生改善需求,以基金投放为先导,以信贷支持为支撑,在三湘大地上书写了新型政策性金融赋能高质量发展的生动答卷。

数据显示,截至2025年10月27日,该行已高效完成基金投放任务,累计投放金额32.65亿元,重点支持了收费公路、清洁能源、养老托育、农贸市场、城市管网等领域的7个重大项目,预计可拉动项目总投资超400亿元,实现了政策效能与民生效益的同频共振。

投放新型政策性金融工具32.65亿元

农发行湖南省分行赋能重大项目建设

黄利飞 伍懿

金融更好服务实体经济的决策部署,农发行湖南省分行强化担当、推进迅速。

统一部署,上下合力。基金申报工作启动以来,省分行领导及相关部门率先垂范,多次带队走访南北调集团新能源投资有限公司、湖南高速集团、湖南能源集团等重要央企及省属国企。市县分行则对通过国家发改委清单的101个项目,实现了全面走访对接。

抢先抓早、分秒必争。申报上,省市县三级行高效联动,两轮申报共通过项目101个,金额74.24亿元,项目个数占全省通过总量的48.79%。评审上,实行项目专人包干负责制,争分夺秒完成当批次全部项目的预评审工作。资金投放上,始终坚持项目筛选分级、通知单、备案表“不过夜”原则,顺利完成3批次项目分级。通过提前做好备案及要素保障准备,确保第一时间备案、第一时间拨付。

行动高效,执行有力,服务优质,农发行湖南省分行的基金投放关键指标系统领先,示范效应显著。

看额度占比,32.65亿元基金投放,占全国发改委清单对应额度的43.97%,占比在全国系统内居于前列。

看项目规模,投放项目平均金额约4.66亿元,在全国系统内排名第3。较大规模的项目投放有效提升了客户层级,优化了客户结构,为全行业务高质

量发展注入了新动能。

聚焦重点领域,赋能湖南“三高四新”蓝图实施

当前,我国正处于经济结构转型升级与高质量发展的关键阶段,新型政策性金融工具的推出,既是应对经济周期性波动的逆周期调节举措,更是补齐基础设施短板、培育新质生产力的战略部署。

湖南作为农业大省、生态大省与中西部内陆开放前沿,其重大项目建设既关乎粮食安全、能源安全、乡村振兴等国之大者,也影响长江经济带生态保护与区域协调发展大局。农发行湖南省分行深刻把握政策要义,将新型政策性金融工具与湖南“三高四新”美好蓝图精准对接,布局相关重点领域。

全省系统首笔新型政策性金融工具,由湘西州分行投放,支持的是当前华中地区单体规模最大的风电项目——凤凰县两林、禾库风电场建设。

据悉,该项目总投资超11.97亿元,规划总装机容量达250MW。项目锚定凤凰县西部两林乡、禾库镇等风资源富集区域,以“绿色开发、高效利用”为原则,精准有效填补项目资本金缺口。

项目投产后,将为湘西州能源结构转型注入强劲的清洁能源动力,加速推动凤凰县从“传统农业县”向“绿色能源+文旅”复合型发展模式转型。更重要的是,该项目将以点带面激活全省山地风电资源开发潜力,为湖南省建设“中部新能源高地”提供可复制、可推广的实践路径。

在株洲,农发行茶陵县支行投放的新型政策性金融工具,亦是用于绿色能源重大项目——炎陵罗萍江抽水蓄能项目。

近日,该工程建设中的关键节点——地下厂房岩壁梁混凝土浇筑圆满完成。项目节节推进的背后,离不开农发行新型政策性金融的大力支持;项目完成后,将进一步优化区域电力系统调峰能力,推动湖南绿色能源产业发展。

坚持民生为本,绘就幸福生活新图景

新型政策性金融工具有利于发挥“调结构+稳经济”等作用。一方面,围绕新兴产业重大项目予以支持,另一方面针对基础设施予以支持。毋庸置疑,新型政策性金融工具作用的发挥,有利于加快基建投资的推进节奏,为稳增长提供助力。

与此同时,基础设施的完善程度,直接关系到群众的生活品质。因此,农发行湖南省分行将新型政策性金融工具重点投向包括民生领域在内的重大项目,补齐基础设施短板,让群众生活更加便利宜居。

全省系统内金额最大的一笔新型政策性金融工具,由农发行长沙市分行投放,金额为15.86亿元,用于补充G4京港澳高速株洲王十万(朱亭)至耒阳大市段扩容工程项目资本金缺口,预计可拉动项目总投资158.6亿元。

G4京港澳高速是国家南北交通的“大动脉”,其扩容升级对畅通国内大循环、促进区域协调发展具有战略意义。本次获得支持的株洲至耒阳段扩容工程,已纳入《国家公路网规划》、交通运输部《公路“十四五”发展规划》及湖南省多项交通运输发展规划。

更不可忽视的是,作为贯穿南北的交通大动脉,G4京港澳高速对民生的影响早已渗透到日常出行、生活保障等

方方面面,是实实在在的“民生通道”。比如它让跨省探亲、旅游、商务出行更高效,周末跨省游、小长假返乡成为常态;沿线农村地区的特色农产品,如湖南的茶叶、湖北的小龙虾、河南的优质小麦等,都能借助G4高速便捷的物流,快速运往全国市场。

长沙红星农副产品全球采购中心三期(中国中部红星花市)项目是省重点交易市场项目,总投资规模达10亿元。项目建成后,将加快推进长沙市中心城区市场外迁和提质改造工作,优化农产品辐射范围,完善农业功能和服务配套完善市场布局,引领区域农产品流动发展。

为保障农产品供应稳定,农发行长沙市分行成功投放1亿元新型政策性金融工具资金,为红星大市场一二三期项目提供以债务融资为主、股权投资为辅的多层次融资支持,助力打造我国中部地区最大的“果业航母”“菜篮子基地”和“花卉高地”,将政策性红利及时惠及地方民营经济,有效激发市场活力。

新型政策性金融工具在湖南的落地实践,充分彰显了政策性金融的战略价值与民生温度。党的二十届四中全会对未来五年发展作出了顶层设计和战略部署,展望“十五五”的壮阔征程,挑战与机遇并存,初心与使命不改。农发行湖南省分行将以国家政策为指引,以使命担当为动力,坚守“支农为国、立行为民”初心,从“高效投放”转向“精细管理”,做好基金投后管理,加强项目监测,促进资金合规使用,深化投贷联动,以综合服务提升政策效能,为湖南高质量发展与民生改善注入源源不断的政策性金融力量!



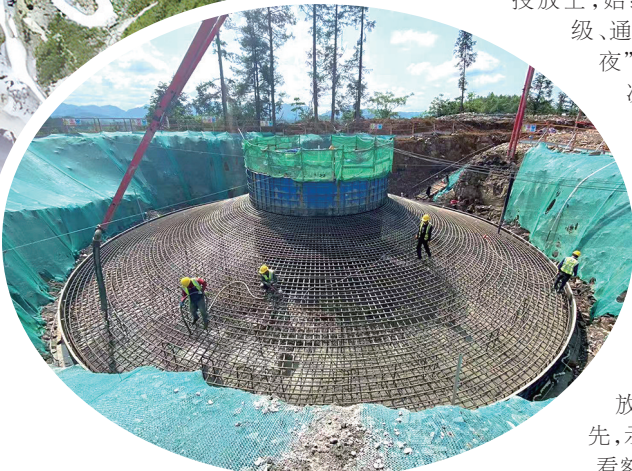
炎陵罗萍江抽水蓄能项目效果图。(本文图片均由农发行湖南省分行提供)

强化责任担当,关键指标领先彰显示范效应

10月6日,农发行湘西州分行成功投放全省农发行系统首笔新型政策性金融工具1.19亿元;

10月10日,农发行株洲市分行投放8.26亿元;

10月11日,农发行长沙市分行投放1亿元,一周内实现第二笔投放15.86亿元……



凤凰县两林、禾库风电场建设现场施工图。

10月以来,农发行湖南省分行新型政策性金融工具投放捷报频传。为贯彻落实党中央、国务院关于设立新型政策性金融工具支持重大项目建设、促进