

2026 年 10 月 12 日
每日晨报

金元晨报

主要市场股指回顾

指数	开盘价	收盘价	昨收涨跌幅%
上证综指	3,804	3,814	0.05
深证成指	12,557	12,642	0.17
创业板指	3,021	3,043	0.22
科创50	1,442	1,457	0.06
恒生指数	23,941	24,211	1.79
富时100	10,442	10,552	1.06
道琼斯工业	51,259	51,655	0.83
标普500	7,786	7,812	0.59
纳斯达克	27,342	27,366	0.64
纳斯达克金龙	5,677	5,754	2.69

分析师：贾晓庆

联系电话：0755-21515531

执业证书编号：S0370525030001

jiaxq@jyzq.cn

股市回顾

- **沪深港股行情**：沪指涨 0.05%，报 3813.79 点；深成指涨 0.17%，报 12641.86 点；创业板指涨 0.22%，报 3043.33 点；科创 50 涨 0.06%，报 1457.27 点；恒指涨 1.79%，报 24211.35 点。
- **美股行情**：道指涨 0.83%，报 51654.95 点；标普 500 涨 0.59%，报 7811.54 点；纳指涨 0.64%，报 27366.17 点；纳斯达克中国金龙指数涨 2.69%，报 5753.78 点。**热门科技股**多数上涨，亚马逊涨超 3%，微软、特斯拉涨超 2%；苹果跌超 1%，AMD、英特尔跌超 2%。**有色金属、加密货币概念股**涨幅居前，南方铜业涨超 5%，Coinbase 涨超 4%，必和必拓涨超 2%。**电信服务、农产品、油气板块**跌幅居前，美国先锋跌超 6%，沃达丰跌超 5%，邦吉跌超 4%，美洲移动跌超 3%。

国际要闻

- 俄罗斯将立即向美国及全球市场供应超过 30 万吨柴油；普京强调目前不可能恢复与乌克兰的谈判
- 全球最大的半导体设备供应商阿斯麦将统一上调在韩国供应的设备替换零部件价格，涨幅 10%
- 光通信龙头 Lumentum 直至 2029 年初的光器件产能已全部售罄
- SpaceX 宣布收购一套覆盖全美的用于移动通信的低频段频谱牌照组合

国内要闻

- 中欧贸易投资磋商机制第二次例会发表联合声明
- 9 月抵押补充贷款（PSL）净回笼 14 亿元
- 财政部安排使用地方政府债务结存限额 5500 亿元
- 长鑫存储 4F² DRAM 架构研发近期取得关键进展

重要公告

- **景旺电子(603228, 未评级)**：第三季度净利润同比预增 205.46% 到 264.74%
- **环旭电子(601231, 未评级)**：9 月合并营业收入为 74.87 亿元 同比增加 25.64%
- **广合科技(001389, 未评级)**：前三季度净利润同比预增 100.33% 至 107.23%
- **工业富联(601138, 增持)**：美国 337 调查涉及公司，相关产品处于内部验证评估阶段



目录

1. 股市回顾 3

2. 国际要闻 3

3. 国内要闻 4

4. 重要公告 5

1. 股市回顾

- **沪深港股行情：**沪指涨 0.05%，报 3813.79 点；深成指涨 0.17%，报 12641.86 点；创业板指涨 0.22%，报 3043.33 点；科创 50 涨 0.06%，报 1457.27 点；恒指涨 1.79%，报 24211.35 点。

美股行情：道指涨 0.83%，报 51654.95 点；标普 500 涨 0.59%，报 7811.54 点；纳指涨 0.64%，报 27366.17 点；纳斯达克中国金龙指数涨 2.69%，报 5753.78 点。

热门科技股多数上涨，亚马逊涨超 3%，微软、特斯拉涨超 2%；苹果跌超 1%，AMD、英特尔跌超 2%。**有色金属、加密货币概念股**涨幅居前，南方铜业涨超 5%，Coinbase 涨超 4%，必和必拓涨超 2%。**电信服务、农产品、油气板块**跌幅居前，美国先锋跌超 6%，沃达丰跌超 5%，邦吉跌超 4%，美洲移动跌超 3%。

2. 国际要闻

- **俄罗斯将立即向美国及全球市场供应超过 30 万吨柴油；普京强调目前不可能恢复与乌克兰的谈判**

美国总统特朗普发文称，与俄罗斯总统普京进行了一次“非常成功”的通话。双方已达成一致，俄罗斯将立即向美国及全球市场供应超过 30 万吨柴油，11 月增至 50 万吨，12 月将供应 100 万吨。此外，根据俄罗斯柴油炼油厂实际状况，俄罗斯还将在短期内供应 300 万吨柴油。特朗普表示，鉴于美国对霍尔木兹海峡全面掌控，加上这项关于俄罗斯能源的重大利好消息，美国乃至全世界柴油价格都将大幅、快速下跌。

俄罗斯总统普京在与美国总统特朗普通话时强调，由于乌克兰方面的立场，特别是其试图破坏俄杜马选举的行为，目前不可能恢复与乌克兰的谈判。特朗普已指示将普京在通话中传递的信息转达给乌克兰代表团。

- **全球最大的半导体设备供应商阿斯麦将统一上调在韩国供应的设备替换零部件价格，涨幅 10%**

全球最大的半导体设备供应商阿斯麦又一涨价措施落地。阿斯麦将统一上调在韩国供应的设备替换零部件价格，涨幅 10%，三星电子与 SK 海力士已接受这一方案。新价格将从明年 1 月起生效，本次涨价范围涵盖 EUV 及 DUV 光刻机的全部零部件。

- 光通信龙头 Lumentum 直至 2029 年初的光器件产能已全部售罄

光通信龙头 Lumentum 首席执行官 Michael Hurlston 称，由于 AI 数据中心建设加快，公司直至 2029 年初的光器件产能已全部售罄。部分产品到明年仍有约 70% 的需求无法满足，另有部分产品到 2028 年仍有 30% 的需求无法满足。

- SpaceX 宣布收购一套覆盖全美的用于移动通信的低频段频谱牌照组合

SpaceX 宣布收购一套覆盖全美的用于移动通信的低频段频谱牌照组合，为其星链移动服务直接进入美国电信市场铺路。市场普遍认为，拿到电信牌照的 SpaceX 将对原有电信运营商造成极大冲击。

3. 国内要闻

- 中欧贸易投资磋商机制第二次例会发表联合声明

中欧贸易投资磋商机制第二次例会发表联合声明。双方就混动汽车贸易达成谅解，并将继续推进电动汽车反补贴案企业价格承诺及复审相关程序；同意逐步推动解决医疗器械、农食产品、逆变器融资禁令等彼此关切，进一步强化中欧出口管制对话。中方将通过“绿色通道”机制，便利稀土及永磁体对欧出口许可审批。

- 9 月抵押补充贷款（PSL）净回笼 14 亿元

中国人民银行公布 9 月各项工具流动性投放情况显示，9 月抵押补充贷款（PSL）净回笼 14 亿元，其他结构性货币政策工具净回笼 564 亿元；公开市场国债买卖净投放 1000 亿元。

- 财政部安排使用地方政府债务结存限额 5500 亿元

财政部安排使用地方政府债务结存限额 5500 亿元，其中，一般债务结存限额 3000 亿元，专门用于提高县区一般公共预算保障能力；专项债务结存限额 2500 亿元，分配给今年第四季度有实际项目资金需求的地区，并向经济大省倾斜。

- 长鑫存储 4F² DRAM 架构研发近期取得关键进展

长鑫存储 4F² DRAM 架构研发近期取得关键进展。该公司总裁曹堪宇在第四届集成芯片和芯粒大会上发表演讲，全面介绍了长鑫存储在 DRAM 器件、4F² 架构及混合键合等方向的技术探索与积累，并官宣预计年底将推出融合了上述先进技术的新一代 DDR5 RDIMM 产品。

4. 重要公告

- **景旺电子(603228, 未评级)**：10 月 9 日公告，预计 2026 年第三季度实现归属于母公司所有者的净利润 9.12 亿元到 10.89 亿元，同比增加 205.46%到 264.74%，环比增加 147.20%到 195.18%。受益于高速通信与 AI 数据基础设施领域的高性能 PCB 量产出货提速，叠加通用产品领域的成本价格合理传导、订单结构优化、内部降本增效等多措并举，预计公司 2026 年第三季度营业收入、净利润均实现同比、环比较快增长。
- **环旭电子(601231, 未评级)**：10 月 9 日公告，公司 2026 年 9 月合并营业收入为 74.87 亿元，较去年同期的合并营业收入增加 25.64%，较 2026 年 8 月合并营业收入环比增加 15.03%。公司 2026 年 1 月至 9 月合并营业收入为 468.80 亿元，较去年同期的合并营业收入增加 7.42%。
- **广合科技(001389, 未评级)**：10 月 9 日公告，预计 2026 年前三季度归属于上市公司股东的净利润为 14.5 亿元至 15 亿元，同比增长 100.33%至 107.23%。报告期内，公司把握算力硬件需求激增带来的市场机遇，以技术创新驱动产品结构优化，通过数字化推动提产增效，经营业绩稳步提升；公司海外工厂泰国广合按原计划完成了核心客户的审核认证，伴随着重点客户认证和产品导入，以及产能的逐步释放，成为推动公司算力产品销售增长的第二引擎，报告期内实现盈利。
- **工业富联(601138, 增持)**：近日，公司获悉，美国国际贸易委员会（简称“ITC”）于当地时间 2026 年 10 月 9 日宣布，就美国 Vicor Corporation（简称“Vicor”）提出的相关专利侵权主张，正式启动 337 调查。本次 337 调查中，Vicor 指控公司及控股子公司 FII USA Inc.（工业富联美国股份有限公司）、Ingrasys Technology Inc.（鸿佰科技股份有限公司）、Ingrasys TechnologyUSA Inc.（美国鸿佰科技股份有限公司）侵犯了 Vicor 的一项“垂直供电系统”的专利权。经公司内部核查，本次 337 调查涉及公司相关产品处于内部验证评估阶段，对公司目前的生产、经营及业绩不造成实质性影响。

金元证券股票投资评级标准：

买入：预期未来 6 个月内股价收益率超越沪深 300 指数的涨跌幅 15%以上；

增持：预期未来 6 个月内股价收益率超越沪深 300 指数的涨跌幅 5%~15%；

中性：预期未来 6 个月内股价收益率相对沪深 300 指数涨跌幅差异在-5%~+5%之间；

减持：预期未来 6 个月内股价收益率弱于沪深 300 指数的涨跌幅 5%以上。

金元证券行业投资评级标准：

强于大市：预期行业相关指数在未来 6 个月内超越沪深 300 指数表现；

中性：预期行业相关指数在未来 6 个月内基本与沪深 300 指数表现持平；

弱于大市：预期行业相关指数在未来 6 个月内明显弱于沪深 300 指数表现。

金元证券机构销售负责人：詹宝强

电子邮件：zhanbq@jyzq.cn

免责声明

本报告由金元证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点的出处皆被金元证券认为可靠，但金元证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，金元证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，金元证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

金元证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。金元证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。金元证券的自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，金元证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到金元证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为金元证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。