

2026 年 10 月 13 日
每日晨报

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	3,807	3,797	-0.43
深证成指	12,587	12,385	-2.03
创业板指	3,024	2,964	-2.61
科创50	1,444	1,427	-2.10
恒生指数	24,435	24,271	0.25
富时100	10,552	10,656	0.99
道琼斯工业	51,765	51,851	0.38
标普500	7,813	7,807	-0.06
纳斯达克	27,353	27,246	-0.44
纳斯达克金龙	5,726	5,732	-0.38

分析师：贾晓庆

联系电话：0755-21515531

执业证书编号：S0370525030001

jiaxq@jyzq.cn

金元晨报

股市回顾

- **沪深港股行情**：沪指跌 0.43%，报 3797.24 点；深成指跌 2.03%，报 12384.87 点；创业板指跌 2.61%，报 2963.82 点；科创 50 跌 2.10%，报 1426.72 点；恒指涨 0.25%，报 24271.20 点。
- **美股行情**：道指涨 0.38%，报 51850.55 点；标普 500 跌 0.06%，报 7807.24 点；纳指跌 0.44%，报 27245.90 点；纳斯达克中国金龙指数跌 0.38%，报 5731.83 点。大型科技股涨跌不一，Meta 涨 3.38%、英伟达跌 1.29%。AI 硬件股走低，英特尔跌 3.20%、超微电脑跌 4.48%。存储概念股普跌，SK 海力士跌 4.02%、闪迪跌 5.97%。光通信板块下挫，应用光电跌 8.17%、Lumentum 跌 9.78%。油气股普涨，康菲石油涨 2.58%、埃克森美孚涨 1.90%。消费零售股普涨，雅诗兰黛涨 2.03%、可口可乐涨 1.98%。锂矿股普跌，美国雅保跌 2.73%、美国锂业跌 4.26%。

国际要闻

- Meta 推出新一代人工智能模型 MuseWonder 及 MuseWonderFull
- 微软发布新一代 AI 芯片 Maia300，将于明年开始在数据中心部署，逐步实现数吉瓦级规模
- AMD 推出面向智能体 AI 的专用机架计算平台 Helion
- 第 28 届韩国半导体展览会将于 10 月 14 日至 16 日举办

国内要闻

- 2026 金融街论坛年会将于 10 月 19 日至 22 日在北京金融街举办
- 自 2027 年 4 月 1 日起，新能源汽车的增值税出口退税税率由 13% 下调至 9%
- 商务部介绍中欧混动汽车、电动汽车磋商共识细节
- DeepSeek 创始人梁文锋近期密集关注具身智能领域

重要公告

- **杰普特 (688025, 未评级)**：持续收到北美客户采购订单今年以来累计订单金额约 1.63 亿美元
- **源杰科技 (688498, 未评级)**：第三季度净利润同比预增 578.85%—659.70%
- **神火股份 (000933, 未评级)**：电解铝、煤炭产品售价同比上涨，前三季度净利润同比预增 112.05%
- **新宙邦 (300037, 未评级)**：前三季度净利润同比预增 104.53%—111.22%



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：**沪指跌 0.43%，报 3797.24 点；深成指跌 2.03%，报 12384.87 点；创业板指跌 2.61%，报 2963.82 点；科创 50 跌 2.10%，报 1426.72 点；恒指涨 0.25%，报 24271.20 点。

美股行情：道指涨 0.38%，报 51850.55 点；标普 500 跌 0.06%，报 7807.24 点；纳指跌 0.44%，报 27245.90 点；纳斯达克中国金龙指数跌 0.38%，报 5731.83 点。

大型科技股涨跌不一，Meta 涨 3.38%、苹果涨 1.29%、微软涨 1.14%、谷歌-A 涨 0.30%、亚马逊跌 1.11%、特斯拉跌 1.22%、英伟达跌 1.29%。

AI 硬件股走低，费城半导体指数跌 2.67%，报 12236.79 点。安森美半导体跌 1.97%、台积电跌 1.98%、意法半导体跌 3.03%、英特尔跌 3.20%、超微电脑跌 4.48%。存储概念股普跌，西部数据跌 2.60%、希捷科技跌 3.80%、美光科技跌 3.88%、SK 海力士跌 4.02%、闪迪跌 5.97%。光通信板块下挫，康宁跌 6.00%、Fabrinet 跌 6.14%、Coherent 跌 7.87%、应用光电跌 8.17%、Lumentum 跌 9.78%。油气股普涨，康菲石油涨 2.58%、埃克森美孚涨 1.90%、西方石油涨 1.70%、EOG 能源涨 1.59%、雪佛龙涨 1.42%。消费零售股普涨，雅诗兰黛涨 2.03%、可口可乐涨 1.98%、耐克涨 1.84%、星巴克涨 1.69%、沃尔玛涨 1.55%、百胜涨 1.33%、好市多涨 1.32%、宝洁涨 1.30%、百事涨 0.56%、迪士尼涨 0.41%。锂矿股普跌，智利矿业化工跌 2.25%、美国雅保跌 2.73%、美国锂业跌 4.26%。

2. 国际要闻

- **Meta 推出新一代人工智能模型 MuseWonder 及 MuseWonderFull**

Meta 推出新一代人工智能模型 MuseWonder 及 MuseWonderFull，称其在个人和专业智能体任务上达到行业前沿水平。MetaCEO 扎克伯格表示，这是公司朝着向所有人提供“个人超级智能”迈出的重要一步。新模型将用于升级 Meta 个人 AI 智能体 Muse，但用户需要订阅每月 20 美元或 100 美元的付费服务才能在 Muse 中使用，Meta 正试图以此开辟广告业务之外的 AI 收入来源。

- **微软发布新一代 AI 芯片 Maia300，将于明年开始在数据中心部署，逐步实现数吉瓦级规模**

微软发布新一代 AI 芯片 Maia300，将于明年开始在数据中心部署，逐步实现数吉瓦级规模，并将 Maia 系列作为主要 AI 推理系统。微软预计，Maia300 每兆瓦可处理的 token 数量将比主流 GPU 系统高出 40%。

- **AMD 推出面向智能体 AI 的专用机架计算平台 Helion**

AMD 推出面向智能体 AI 的专用机架计算平台 Helion，将开放硬件架构与集成式模型路由能力相结合，搭载 AMD 自研计算芯片，单机架最多支持 32768 个 CPU 核心，进一步拓展其在 AI 基础设施市场的布局。

- **第 28 届韩国半导体展览会将于 10 月 14 日至 16 日举办**

第 28 届韩国半导体展览会将于 10 月 14 日至 16 日举办，本届展会规模创下历史新高，共有 300 家企业参展。三星电子将围绕“AI 系统设计”核心主题，展示高带宽内存（HBM）以及下一代 3D 内存技术。SK 海力士将发布下一代 HBM4E 与高带宽闪存（HBF）技术。

3. 国内要闻

- **2026 金融街论坛年会将于 10 月 19 日至 22 日在北京金融街举办**

2026 金融街论坛年会将于 10 月 19 日至 22 日在北京金融街举办，主题为“开放·合作·包容——共筑全球金融发展新生态”，在制度标准、机构平台、开放合作等方面，百余项成果将于本届论坛年会首发。央行行长潘功胜、金融监管总局局长丁向群、证监会主席吴清、国家外汇局局长朱鹤新将出席 2026 金融街论坛年会并作主题演讲。论坛年会期间，国家金融管理部门将集中发布系列金融改革发展政策。

- **自 2027 年 4 月 1 日起，新能源汽车的增值税出口退税率由 13% 下调至 9%**

财政部、税务总局发布公告，自 2027 年 4 月 1 日起，将新能源汽车的增值税出口退税率由 13% 下调至 9%。出口消费税政策不作调整，继续适用消费税退（免）税政策。专家指出，该政策将倒逼车企审慎考虑税收成本变化，加速推进海外建厂，降低对整车出口依赖。中汽协发布数据显示，9 月我国新能源汽车出口 57.1 万辆，同比增长超过 160%。

- **商务部介绍中欧混动汽车、电动汽车磋商共识细节**

商务部介绍中欧混动汽车、电动汽车磋商共识细节。关于混动汽车，双方确认了尊重事实、非歧视、合规三项基本原则，任何措施都不会专门针对中国产品，中方配额不低于欧方其他任何进口来源地。关于电动汽车，欧方将继续推进电动汽车案企业价格承诺相关程序，以及其它复审程序。

● DeepSeek 创始人梁文锋近期密集关注具身智能领域

DeepSeek 创始人梁文锋近期密集关注具身智能领域，并与多位该领域创业者交流，**探讨机器人、大模型与现实世界交互等方向**。另有消息称，DeepSeek 计划领投腾讯前 AI 科学家胡瀚创立的机器人公司 WinverseAI。

4. 重要公告

- **杰普特（688025，未评级）**：10 月 12 日公告，2026 年 1 月 1 日至本公告披露日，公司持续收到北美某光纤连接解决方案提供商（简称“客户 V”）的采购订单，累计订单金额约 1.63 亿美元，折合人民币约 11.1 亿元（不含税）。订单的履行预计将对公司现金流及后续经营业绩产生积极影响。公司表示，受益于下游 AI 数据中心高速光互联的旺盛需求，公司光连接相关业务订单规模实现较快增长。
- **源杰科技（688498，未评级）**：10 月 12 日公告，预计公司 2026 年第三季度实现营业收入 6.5 亿元至 7 亿元，同比增加 264.56%至 292.60%。预计公司 2026 年第三季度实现归属于母公司所有者的净利润 4.03 亿元至 4.53 亿元，同比增加 578.85%至 659.70%。公司收入大幅增长，主要系数据中心业务收入增长。CW 产品出货持续增长，需求旺盛。
- **神火股份（000933，未评级）**：10 月 12 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 74 亿元，同比增长 112.05%。报告期内，受电解铝、煤炭产品售价同比上涨、主要原材料氧化铝价格同比下降等因素影响，公司盈利能力大幅增强。
- **新宙邦（300037，未评级）**：10 月 12 日公告，预计 2026 年前三季度归属于上市公司股东的净利润 15.3 亿元—15.8 亿元，同比增长 104.53%—111.22%。报告期内，公司电池化学品业务紧抓储能市场高景气机遇和动力电池稳步增长机会，依托技术与品牌优势，联动合营企业石磊氟材料以及控股子公司瀚康电子材料，强化关键原材料六氟磷酸锂和锂电添加剂供给，一体化运营优势持续释放，产销量快速增长，销售价格稳步修复，销售额和盈利同比实现大幅增长。

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。