

2026 年 10 月 14 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   | 3,761  | 3,801  | 0.10   |
| 深证成指   | 12,163 | 12,354 | -0.25  |
| 创业板指   | 2,899  | 2,958  | -0.18  |
| 科创50   | 1,390  | 1,427  | 0.03   |
| 恒生指数   | 24,172 | 24,345 | 0.30   |
| 富时100  | 10,656 | 10,650 | -0.06  |
| 道琼斯工业  | 52,093 | 51,670 | -0.35  |
| 标普500  | 7,795  | 7,805  | -0.02  |
| 纳斯达克   | 27,139 | 27,204 | -0.15  |
| 纳斯达克金龙 | 5,721  | 5,740  | 0.14   |

【金元交运】低空经济行业周报  
(第 42 周): 我国低空经济领域国  
际标准化建设提速  
李景星 2026. 10. 13

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:** 沪指涨 0.10%, 报 3800.86 点; 深成指跌 0.25%, 报 12353.70 点; 创业板指跌 0.18%, 报 2958.34 点; 科创 50 涨 0.03%, 报 1427.18 点; 恒指涨 0.30%, 报 24345.22 点。
- **美股行情:** 道指跌 0.35%, 报 51670.10 点; 标普 500 跌 0.02%, 报 7805.45 点; 纳指跌 0.15%, 报 27204.38 点; 纳斯达克中国金龙指数涨 0.14%, 报 5739.81 点。大型科技股涨跌不一, Meta 涨 2.63%、微软涨 0.43% 创历史新高、苹果涨 0.09% 创收盘历史新高、亚马逊跌 0.37%、特斯拉跌 0.74%。存储概念股普跌, 闪迪跌 0.34%、希捷科技跌 0.80%、西部数据跌 1.61%、美光科技跌 3.62%。太空概念股普跌, SpaceX 跌 4.21%、RocketLab 跌 2.27%、Intuitive Machines 跌 5.29%、AST Space Mobile 跌 8.54%。油气股普涨, 康菲石油涨 2.43%、EOG 能源涨 1.77%。

### 国际要闻

- 美国总统特朗普指责也门胡塞武装, 称将很快就伊朗问题作出决定
- SK 海力士发布 MARS 内存加速架构与 HBF 高带宽闪存技术
- 特斯拉 CEO 马斯克透露对 Terafab 的规划图景
- 三星与 AMD 联合展示基于 Compute Express Link (CXL) 的内存扩展解决方案

### 国内要闻

- 交通运输部等三部门印发行动方案, 分场景推动内河新能源船舶推广应用
- 通威、协鑫等多家硅料头部企业召开闭门会
- 华为召开麒麟芯片层面的技术沟通会
- 尊界汽车公布由中国汽研出具的尊界 V800 制动踏板检验结果

### 重要公告

- **兴森科技 (002436, 未评级):** 前三季度净利润同比预增 204.2%—227.02%
- **中钨高新 (000657, 未评级):** 前三季度净利润同比预增 219%—241%
- **浪潮信息 (000977, 未评级):** 前三季度净利润同比预增 156.40%—176.64%
- **星宸科技 (301536, 未评级):** 前三季度净利润同比预增 663.13%—697.75%

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 ..... 4

5. 研报推荐 ..... 5

## 1. 股市回顾

- **沪深港股行情：**沪指涨 0.10%，报 3800.86 点；深成指跌 0.25%，报 12353.70 点；创业板指跌 0.18%，报 2958.34 点；科创 50 涨 0.03%，报 1427.18 点；恒指涨 0.30%，报 24345.22 点。

**美股行情：**道指跌 0.35%，报 51670.10 点；标普 500 跌 0.02%，报 7805.45 点；纳指跌 0.15%，报 27204.38 点；纳斯达克中国金龙指数涨 0.14%，报 5739.81 点。

大型科技股涨跌不一，Meta 涨 2.63%、英伟达涨 0.97%、微软涨 0.43% 创历史新高、谷歌-A 涨 0.30%、苹果涨 0.09% 创收盘历史新高、亚马逊跌 0.37%、特斯拉跌 0.74%。存储概念股普跌，闪迪跌 0.34%、希捷科技跌 0.80%、西部数据跌 1.61%、SK 海力士跌 3.19%、美光科技跌 3.62%。太空概念股普跌，SpaceX 跌 4.21%、RocketLab 跌 2.27%、Intuitive Machines 跌 5.29%、AST Space Mobile 跌 8.54%。油气股普涨，康菲石油涨 2.43%、EOG 能源涨 1.77%、雪佛龙涨 1.27%、埃克森美孚涨 1.12%。

## 2. 国际要闻

- **美国总统特朗普指责也门胡塞武装，称将很快就伊朗问题作出决定**

美国总统特朗普表示，将很快就伊朗问题作出决定。特朗普指责也门胡塞武装以“非常恶劣”的手段打击沙特阿拉伯，并很可能蓄意在美国中期选举前推高油价。特朗普表示，他已与沙特王储兼首相穆罕默德通话，可能会要求土耳其参与对也门胡塞武装的行动。胡塞武装将沙特阿美旗下设施称为“合法打击目标”并发出警告，如果美国加入沙特针对胡塞武装的军事行动，将对美国及其在该地区利益作出“迅速而痛苦”的回应。

- **SK 海力士发布 MARS 内存加速架构与 HBF 高带宽闪存技术**

SK 海力士在 2026 年 OCP 全球峰会上发布 MARS 内存加速架构与 HBF 高带宽闪存技术，瞄准 AI 训练与推理的内存瓶颈。MARS 可使多轮推理的首次标记时间提升 3 至 5 倍；HBF 带宽约为 HBM 的一半，容量却可达其 14 倍。

- **特斯拉 CEO 马斯克透露对 Terafab 的规划图景**

特斯拉 CEO 马斯克透露了他对 Terafab 的规划图景，称特斯拉和 SpaceX 的目标是在 Terafab 位于美国得克萨斯州的 GigaTexas 研究工厂每年制造和测试约 10 种芯片设计，以加快开发过程。

- **三星与 AMD 联合展示基于 Compute Express Link (CXL) 的内存扩展解决方案**

三星电子于当地时间周一在 2026 年 OCP 全球峰会上展示了下一代内存与存储技术，三星与 AMD 联合展示了基于 ComputeExpressLink (CXL) 的内存扩展解决方案。此外，三星还展示了其新一代高性能内存产品，包括定制化的高带宽内存 (HBM) 和 HBM5。

### 3. 国内要闻

- **交通运输部等三部门印发行动方案，分场景推动内河新能源船舶推广应用**

交通运输部等三部门印发行动方案，分场景推动内河新能源船舶推广应用。在液化天然气动力船舶有序发展的基础上，重点推动内河电动、甲醇动力船舶全场景应用，鼓励有条件水域探索氢能等其他新能源应用。

- **通威、协鑫等多家硅料头部企业召开闭门会**

通威、协鑫等多家硅料头部企业近日于杭州召开闭门会，约定硅料平均成本含税价及对应销售价格不得低于每吨 4.3 万元。闭门会议还透露出多项配套安排，包括产能统筹、同业监督举报机制等内容，并还划定了电池片报价底线。

- **华为召开麒麟芯片层面的技术沟通会**

华为时隔六年再次召开麒麟芯片层面的技术沟通会，首次较为系统地介绍逻辑折叠的量产进展及背后的技术支撑。2023 年以来，基于麒麟芯片的终端产品累计发货已过亿。

- **尊界汽车公布由中国汽研出具的尊界 V800 制动踏板检验结果**

尊界汽车公布由中国汽研出具的尊界 V800 制动踏板检验结果显示，尊界 V800 符合行标 QC/T788-2018 要求(纵向力 1500N, 位移量<5mm)，并做加严检验至纵向力 3000N 后，未出现裂纹和损坏。

### 4. 重要公告

- **兴森科技 (002436, 未评级)**：10 月 13 日公告，预计 2026 年前三季度归母净利润 4 亿元—4.3 亿元，同比增长 204.2%—227.02%。报告期内，受益于 AI 基础设施建设驱动，PCB 行业保持高景气度。公司通过产品结构优化、价格调整和降本增效措施，实现营业收入平稳增长，盈利能力同比提升。其中，CSP 封装基板项目量价齐升，订单饱满，收入和利润同比大幅提升；光模块

mSAP 基板业务实现行业一线客户的突破，在手订单饱满，良率和交付维持高水准，实现较大的收入和利润贡献。宜兴硅谷因产品结构调整和单价提升，经营业绩同比显著改善，实现扭亏为盈。

- **中钨高新（000657，未评级）**：10 月 13 日公告，预计 2026 年前三季度归母净利润为 29 亿元—31 亿元，比上年同期增长（重述后）219%—241%。报告期内钨精矿均价同比上涨，钨精矿及粉末产品盈利水平提升，同时公司依托全产业链成本优势，上下游业务盈利空间均有扩大。公司持续优化产品结构，推进相关产品扩产扩能，PCB 微钻业务实现量价齐升，有效增强盈利能力。
- **浪潮信息（000977，未评级）**：10 月 13 日公告，预计公司 2026 年前三季度的净利润为 38 亿元—41 亿元，同比增长 156.40%—176.64%。报告期内，人工智能产业快速发展，服务器市场需求旺盛，公司紧抓行业上行机遇，完善产品线布局。
- **星宸科技（301536，未评级）**：10 月 13 日公告，预计 2026 年前三季度归母净利润 15.43 亿元—16.13 亿元，同比增长 663.13%—697.75%。报告期内公司产品出货量与销售均价同步提升。

## 5. 研报推荐

**【金元交运】低空经济行业周报（第 42 周）：我国低空经济领域国际标准化建设提速**

- **板块行情回顾**：本周低空经济指数涨-0.85%，相对沪深 300 涨幅 0.07%，日均成交额 1857 亿元，相较上周略增 3%。
- **个股表现**：本周涨幅前五个股为华力创通（300045.SZ，未评级）、宝武镁业（002182.SZ，未评级）、吉林化纤（000420.SZ，未评级）、上工申贝（600843.SH，未评级）、华测检测（300012.SZ，未评级）；跌幅前五个股为英搏尔（300681.SZ，未评级）、光洋股份（002708.SZ，未评级）、航天电器（002025.SZ，未评级）、威迈斯（688612.SH，未评级）、广和通（300638.SZ，未评级）。
- **行业动态**：国务院文件强调“安全前提下推动低空经济健康有序发展”：《关于发展新质生产力的意见》明确提出“在确保安全前提下，推动低空经济、商业航天健康有序发展”。
  1. **我国低空经济领域国际标准化建设提速**：中国牵头提出的《卡及身份识别安全设备 无人驾驶航空器系统（UAS）执照与无人机/UAS 安全模块 第 5 部分：无人机/UAS 安全模块测试方法》作为首个无人驾驶航空器身份识别领域国际标准提案成功立项。
  2. **舟山普陀开通 33 条海岛低空物流航线**：舟山普陀区已改建“一站多能”快递综合物流服务站 22 个，开通低空物流航线 33 条，日均配送超 38 架次，累计配送订单超 1.6 万单。无人机物流承担东极、桃花等四岛渔获出岛运量的 15%，梭子蟹寄递已覆盖全国 138 座城市，年带动渔农产品出岛 127 万件。
  3. **洋浦港无人机海上锚地物资配送项目试运行首飞**：中国通航无

人机可作为传统小艇接驳模式的有力补充，有效提升小批量、高时效应急物资配送的灵活性，为洋浦港探索更加高效、绿色的船舶保障模式开辟新路径。

- **风险提示：**低空空域开放不及预期；电池、电驱技术发展不及预期；下游应用场景开拓、民众需求不及预期；产业发展进程不及预期；市场竞争激烈程度超出预期。

**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。