

万和财富早班车

2026年10月14日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3800.86	0.10%
深证成指	12353.70	-0.25%
创业板指	2958.34	-0.18%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2803.2	-0.28%
沪深当月连续	4270.4	-0.33%
恒生期货指数	31869.11	0.45%

一、宏观消息汇总

1.

自然资源部会同国家发展改革委发布《矿产资源目录》，进一步明确我国矿产种类数量，将成为我国矿产资源规划的基础依据。
2.

国际货币基金组织（IMF）发布最新一期《世界经济展望报告》，上调2026年全球通胀率预期至4.7%，警告通胀重燃风险。
3.

商务部：1-8月我国服务进出口总额50701.6亿元 同比增长7.9%。其中，知识密集型服务出口占比超过一半，个人文化和娱乐服务、金融服务增长最快，增速分别为66%和21.6%。

二、行业最新动态

1.

6月低点至今，分散染料报价累计上涨超30%，活性染料涨幅达到55%；核中间体H酸价格从61元/千克上涨至145元/千克，涨幅高达138%。相关个股：安诺其(300067)，亚邦股份(603188)等。
2.

10月以来，电子布涨价再次落地，行业产能集中释放预计要到明年年底。相关个股：超声电子(000823)，金安国纪(002636)等。
3.

三部门印发《内河新能源船舶推广应用行动方案（2026-2030）》，支持内河新能源船舶换电商业模式创新。相关个股：中国动力(600482)，江龙船艇(300589)等。

三、上市公司聚焦

1.

朗姿股份(002612)：公司品牌孵化与并购整合运作能力持续提升，随着多品牌矩阵布局持续完善，业务规模有望持续扩张。
2.

中远海能(600026)：公司油轮船队规模全球领先，VLCC优势突出，依托中东、大西洋等多区域航线捕捉贸易流重构机遇。
3.

广汇能源(600256)：煤炭、煤化工、天然气三大主营产品销售价格中枢显著抬升，产销量快速修复。
4.

汇嘉时代(603101)：供应链提质增效，门店优化成效显著，超市驱动业绩高增，经营优化成效显著。

四、市场回顾及展望

昨日A股低开后探底回升，午后一度集体翻红，收盘走势分化，沪指涨0.10%，深证成指跌0.25%，创业板指跌0.18%。个股层面涨多跌少，全市场超过2900只个股收红，2482只个股下跌。成交量方面，两市合计成交额1.69万亿，较前一交易日放量1382亿。

盘面上，资金交易活跃度有所提升，但市场内部分化特征明显，高位人气股出现退潮，部分标的跌停或大幅回撤，市场最高空间维持在三连板水平。资金更多向低位首板与中位标的转移，题材内部轮动加快，资金偏好从纯情绪炒作逐步向具备事件催化的题材切换。

板块方面，PCB相关产业链全天走强，多只标的触及20cm涨停，带动算力硬件、光模块等通信细分同步回暖；冰雪旅游受产业推介消息催化成为新起题材，多只个股涨停；国防军工、分散染料、油气、商贸零售板块亦有局部活跃表现。调整板块集中在电力设备赛道，固态电池、锂电相关标的承压，保险、医药生物、光伏设备、房地产等板块同步走弱。

综合来看，海外利率预期仍存在分歧，外围权益资产波动传导带来一定扰动。国内市场逐步进入三季报业绩披露窗口期，产业景气数据将成为后续定价核心。技术面上，沪指探底回升守住关键点位，但深成指和创业板指仍处于均线系统下方，技术面修复尚需时间，且市场量能虽有所放大但仍维持低量水平，后续行情大概率延续结构性震荡格局，机会更多集中在细分赛道的轮动之中，操作上宜保持耐心，关注量价配合情况以及三季报业绩兑现带来的结构性线索。

投资顾问：张雷 证书编号：S0380621080002

免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn

