

2026 年 10 月 15 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	3,791	3,767	-0.88
深证成指	12,309	12,111	-1.97
创业板指	2,943	2,867	-3.10
科创50	1,419	1,380	-3.29
恒生指数	24,282	24,314	-0.13
富时100	10,650	10,725	0.70
道琼斯工业	51,685	51,621	-0.09
标普500	7,774	7,719	-1.11
纳斯达克	27,032	26,693	-1.88
纳斯达克金龙	5,726	5,660	-1.39

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 0.88%，报 3767.23 点；深成指跌 1.97%，报 12110.59 点；创业板指跌 3.10%，报 2866.76 点；科创 50 跌 3.29%，报 1380.26 点；恒指跌 0.13%，报 24314.17 点。
- **美股行情**：道指跌 0.09%，报 51621.48 点；标普 500 跌 1.11%，报 7718.94 点；纳指跌 1.88%，报 26692.87 点；纳斯达克中国金龙指数跌 1.39%，报 5660.10 点。“科技七巨头”多数下跌，Meta、英伟达跌超 3%；苹果逆市上涨 0.5%。存储、半导体板块走低，SK 海力士跌超 6%，闪迪跌超 5%。AI 云与算力产业链同步重挫，CoreWeave 大跌超 15%，Nebius 跌超 10%。贵金属、计算机硬件、加密货币概念跌幅居前，戴尔科技跌超 11%。医药、食品饮料、油气板块涨幅靠前，礼来、罗氏、安进涨超 3%。

国际要闻

- 美国 9 月消费者价格指数（CPI）同比增长 3.7%，预估为 3.6%
- 英伟达宣布向外部厂商开放其下一代 AI 平台 VeraRubin 的服务器设计规范
- SpaceX AI 发布新一代语音模型 GrokVoice3.0
- 光刻机巨头阿斯麦第三季度净销售额 116.6 亿欧元，环比上涨 25%

国内要闻

- 9 月末，广义货币（M2）余额 359.63 万亿元，同比增长 7.2%
- 9 月份中国 CPI 同比上涨 0.9%，PPI 环比上涨 1.2%
- 前三季度中国货物贸易进出口总值 39.94 万亿元，同比增长 18.8%
- 豆包手机助手“敲门”进行屏幕自动化操作，遭 150 余款应用明确拒绝

重要公告

- **沪电股份**（002463，未评级）：前三季度净利润同比预增 100.54%—109.74%
- **紫光股份**（000938，未评级）：前三季度净利润同比预增 72.38%—117.97%
- **德业股份**（605117，未评级）：前三季度净利润同比预增 79.81%—84.07%
- **德福科技**（301511，未评级）：前三季度净利润同比预增 560.72%—620.78%

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 0.88%，报 3767.23 点；深成指跌 1.97%，报 12110.59 点；创业板指跌 3.10%，报 2866.76 点；科创 50 跌 3.29%，报 1380.26 点；恒指跌 0.13%，报 24314.17 点。

美股行情：道指跌 0.09%，报 51621.48 点；标普 500 跌 1.11%，报 7718.94 点；纳指跌 1.88%，报 26692.87 点；纳斯达克中国金龙指数跌 1.39%，报 5660.10 点。

“科技七巨头”多数下跌，Meta、英伟达跌超 3%，特斯拉跌超 2%，谷歌、微软、亚马逊均跌超 1%；苹果逆市上涨 0.5%，以 5 万亿美元的市值收盘，成为继英伟达之后第二家市值突破 5 万亿美元的上市公司。存储、半导体板块走低，费城半导体指数跌 4.3%。个股方面，SK 海力士跌超 6%，闪迪跌超 5%，希捷科技、西部数据、美光科技跌超 4%，博通跌超 3%。AI 云与算力产业链同步重挫，CoreWeave 大跌超 15%，Nebius 跌超 10%，甲骨文跌近 9%，Vertiv 跌超 6%。贵金属、计算机硬件、加密货币概念跌幅居前，戴尔科技跌超 11%，美国黄金公司、昆腾跌超 10%，超微电脑跌超 8%，Coinbase、泛美白银跌近 5%。医药、食品饮料、油气板块涨幅靠前，礼来、罗氏、安进涨超 3%，可口可乐、西斯科涨近 2%，雪佛龙、埃克森美孚涨超 1%。

2. 国际要闻

- **美国 9 月消费者价格指数（CPI）同比增长 3.7%，预估为 3.6%**

美国 9 月消费者价格指数（CPI）同比增长 3.7%，预估为 3.6%，前值为 3.4%。9 月 CPI 环比增长 0.6%，预估 0.6%。美国 9 月核心 CPI 同比增长 2.6%，预估为 2.5%，前值为 2.4%。美国 9 月核心 CPI 环比增长 0.3%，预估为 0.2%，前值为 0.3%。交易员增加对 10 月美联储加息的押注，同时预计到 2027 年底美联储还将加息三次。

- **英伟达宣布向外部厂商开放其下一代 AI 平台 VeraRubin 的服务器设计规范**

英伟达宣布向外部厂商开放其下一代 AI 平台 VeraRubin 的服务器设计规范，并发布搭载多达 256 颗自研 CPU、专为 AI 智能体打造的机架系统。在供电架构上，英伟达在新设计方案中提出将机架直流电压提升至 800 伏。

- **SpaceXAI 发布新一代语音模型 GrokVoice3.0**

SpaceX 旗下 AI 业务 SpaceXAI 发布新一代语音模型 GrokVoice3.0，主打低延迟、高任务成功率和企业级语音智能体应用。SpaceX 称，

GrokVoice3.0 擅长处理客户来电，可在不到 1 秒内响应客户，成本低于业内前沿模型，并已能自主解决 SpaceX 旗下星链 (Starlink) 业务 70% 的客服来电。开发者即日起可通过 API 和语音智能体构建工具调用该模型，定价为每分钟 0.08 美元。

- 光刻机巨头阿斯麦第三季度净销售额 116.6 亿欧元，环比上涨 25%

光刻机巨头阿斯麦第三季度净销售额 116.6 亿欧元，环比上涨 25%，创历史新高；净利润达 49.6 亿欧元，环比上涨 70%，毛利率为 57.5%，均超出市场预期。公司连续第三个季度提升全年业绩展望。由于产能无法满足需求且订单排产已至 2030 年，阿斯麦正在评估进一步扩大 2028 年产能提升计划。

3. 国内要闻

- 9 月末，广义货币 (M2) 余额 359.63 万亿元，同比增长 7.2%

据央行数据，9 月末，广义货币 (M2) 余额 359.63 万亿元，同比增长 7.2%。狭义货币 (M1) 余额 116.76 万亿元，同比增长 3.2%。流通中货币 (M0) 余额 15.02 万亿元，同比增长 10.6%。前三季度净投放现金 9221 亿元。2026 年前三季度社会融资规模增量累计为 27.46 万亿元，比上年同期少 2.63 万亿元。前三季度人民币贷款增加 11.52 万亿元。

- 9 月份中国 CPI 同比上涨 0.9%，PPI 环比上涨 1.2%

国家统计局公布数据显示，9 月份中国 CPI 同比上涨 0.9%，涨幅比 8 月扩大 0.1 个百分点；核心 CPI 同比上涨 1%。9 月 PPI 环比上涨 1.2%，涨幅比 8 月扩大 0.8 个百分点；同比上涨 5%，涨幅比 8 月扩大 1.2 个百分点，创 2022 年 7 月以来新高。

- 前三季度中国货物贸易进出口总值 39.94 万亿元，同比增长 18.8%

今年前三季度中国货物贸易进出口总值 39.94 万亿元，同比增长 18.8%，增速为近 5 年同期最快。其中，出口 23.2 万亿元，增长 16.4%，进口 16.74 万亿元，增长 22.3%。月度来看，连续 6 个月保持两位数增速，9 月份中国进出口 5.16 万亿元，首次突破 5 万亿元，增长 27.5%。其中，出口 3.03 万亿元，增长 29.6%；进口 2.13 万亿元，增长 24.6%。以美元计，中国 9 月出口同比增长 36.3%，进口增长 31%，贸易顺差 1335.3 亿美元。

- 豆包手机助手“敲门”进行屏幕自动化操作，遭 150 余款应用明确拒绝

豆包手机助手“敲门”进行屏幕自动化操作，遭 150 余款应用明确拒绝，包括腾讯系 65 款（含微信、QQ）、阿里系 23 款（含支付宝、淘宝）、快手、美团、DeepSeek、拼多多、小红书以及多家银行和运营商，几乎覆盖用户数字生活全部核心场景。

4. 重要公告

- **沪电股份（002463，未评级）**：10 月 14 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 54.5 亿元—57 亿元，较 2025 年同期增长 100.54%—109.74%。受益于高速交换机、AI 服务器、高性能计算及智能汽车等应用领域的结构性需求，叠加公司产品结构的持续优化，预计 2026 年前三季度公司营业收入和净利润较上年同期均有较快增长。公司泰国子公司已从产能爬坡期逐步迈入规模化运营期，2026 年前三季度实现扭亏为盈。
- **紫光股份（000938，未评级）**：10 月 14 日公告，预计 2026 年前三季度归母净利润盈利 24.2 亿—30.6 亿元，同比增长 72.38%—117.97%。2026 年前三季度，公司积极把握智算与国产化带来的市场机遇，聚焦 AI 基础设施及解决方案等核心业务，优化业务布局，增强全栈综合优势；依托多元、稳健、可持续的供应链体系，保障交付的稳定与连续；深化全球化战略，海外业务规模扩大，服务能力进一步提高，推动公司营业收入实现快速增长和毛利水平的持续提升。
- **德业股份（605117，未评级）**：10 月 14 日公告，公司预计 2026 年前三季度实现归属于母公司所有者的净利润为 42.2 亿元到 43.2 亿元，同比增加 79.81%到 84.07%。报告期内，户用储能、工商业储能产品销售收入规模较上年同期显著增长，拉动营业收入同比提升，驱动公司整体经营业绩实现增长。
- **德福科技（301511，未评级）**：10 月 14 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 4.4 亿元—4.8 亿元，同比增长 560.72%—620.78%。报告期内，公司持续推进产品迭代升级，高附加值产品的出货占比显著提升，产品结构优化带动公司平均加工费的提高，进而提升公司整体盈利能力；产销规模的扩大，公司产能利用率大幅提升，规模化效应对于报告期内公司成本下降产生积极影响。

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。