

万和财富早班车

2026年10月16日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3707.48	-1.59%
深证成指	11816.79	-2.43%
创业板指	2783.17	-2.92%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2764.0	-0.45%
沪深当月连续	4153.2	-1.51%
恒生期货指数	31464.87	-1.14%

一、宏观消息汇总

- 国务院国资委：指导推动有关中央企业做强医药创新、高端医疗装备、公共卫生应急物资保障、加快核心技术攻关和成果转化。
- 美国9月CPI同比升至3.7%，核心CPI环比上涨0.22%，超预期的通胀数据致使10月加息预期大幅升温。
- 预告：国新办定于10月19日就2026年前三季度国民经济运行情况举行新闻发布会。

二、行业最新动态

- 需求爆发引发供给结构性重构，PCB产业链各环节均完成顺价传导。相关个股：金安国纪(002636)，协和电子(605258)等。
- AI需求持续增长，智能体的CPU需求正在增长，需求仍远超现供应能力。相关个股：龙芯中科(688047)，综艺股份(600770)等。
- 国资委会议提出央企做强医药创新、加快成果转化，强化国有药企创新投入预期。相关个股：恒瑞医药(600276)，昭衍新药(603127)等。

三、上市公司聚焦

- 昭衍新药(603127)：公司持续加强前沿药物评价技术和产能建设，抗体、小核酸、肽类及核酸类药物项目签约量同比大幅增长。
- 昆仑万维(300418)：核心业务均保持较快增长，AI短剧业务表现亮眼，布局具身智能赛道有望进一步拓展长期成长空间。
- 金石亚药(300434)：医药主业叠加新材料机械双轮并进，共同构成公司“医药为本、多元成长”的发展格局。
- 利元亨(688499)：随着新兴赛道订单由验证期向规模化交付演进，公司第二成长曲线有望逐步成形。

四、市场回顾及展望

昨日A股市场延续调整，三大指数同步走弱，截止收盘，沪指跌1.59%，深成指跌2.43%，创业板指跌2.92%。全市场呈普跌格局，下跌个股数量超过5100家，上涨个股仅430余家。成交量方面，两市全天成交额近1.65万亿，较上一交易日放量约2186亿。

盘面上，尾盘权重板块小幅发力，带动指数收窄部分跌幅，宽基ETF临近尾盘大幅放量，沪深300ETF易方达成交超190亿元，创出2026年1月28日以来天量，创业板ETF易方达与科创50ETF华夏成交额均突破100亿，为8月19日以来首次，被动资金入场信号值得留意。

板块方面，食品饮料中的白酒板块逆势走强，非银金融板块午后异动拉升，券商标的出现涨停，PCB 细分方向保持结构性活跃，部分个股走出连板走势，固态电池、染料概念也有零星个股异动。调整板块范围更广，航运板块领跌，多只航运标的触及跌停，煤炭、油气、有色金属、培育钻石等周期资源板块同步大幅回落，此前活跃的短剧传媒板块冲高回落。

综合来看，昨日外围主要股指在前一交易日出现下行，海外市场波动对 A 股早盘风险偏好形成压制，国内层面三季报披露进入密集窗口期，业绩预期的分歧持续影响板块定价。技术层面上，沪指考验 3700 点整数支撑，指数放量下行，短期均线形态有所走弱，市场需要时间消化抛压。当前指数处于均线系统压制与前期低点支撑之间的震荡区间，在三季报披露窗口期内，业绩高增个股的股价反应偏弱，场内资金追高意愿有限，短期市场或仍需以时间换空间，等待情绪指标进一步冷却后的企稳信号。

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



万和微信服务号



万和 e 阳指