

2026 年 10 月 19 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	3,724	3,716	0.24
深证成指	11,966	11,802	-0.12
创业板指	2,832	2,772	-0.39
科创50	1,382	1,359	-0.06
恒生指数	24,321	24,187	0.52
富时100	10,839	10,882	0.38
道琼斯工业	52,308	52,002	-0.34
标普500	7,745	7,659	-1.09
纳斯达克	26,653	26,140	-2.14
纳斯达克金龙	5,783	5,696	-1.30

分析师：贾晓庆

联系电话：0755-21515531

执业证书编号：S0370525030001

jiexq@jyzq.cn

金元晨报

股市回顾

- **沪深港股行情**：沪指涨 0.24%，报 3716.28 点；深成指跌 0.12%，报 11802.46 点；创业板指跌 0.39%，报 2772.38 点；科创 50 跌 0.06%，报 1358.65 点；恒指涨 0.52%，报 24186.83 点。
- **美股行情**：道指跌 0.34%，报 52002.41 点；标普 500 跌 1.09%，报 7659.44 点；纳指跌 2.15%，报 26140.03 点；纳斯达克中国金龙指数跌 1.30%，报 5695.66 点。“科技七巨头”普跌，Meta 跌超 3%，谷歌、特斯拉跌超 2%。存储与半导体板块下挫，ARM 跌近 7%，闪迪、西部数据、SK 海力士跌超 6%。AI 云与算力产业链集体重挫，CoreWeave 跌近 12%，Nebius 跌超 12%。计算机硬件、加密货币概念股跌幅居前，昆腾跌超 14%，超微电脑跌近 10%，Coinbase、Circle 跌超 5%。综合油气、食品饮料板块逆势上涨，道达尔涨超 3%，壳牌涨 3%，埃克森美孚、雪佛龙、可口可乐、百事可乐涨超 2%。

国际要闻

- 美国 9 月制造业产值环比增长 0.3%
- 美国财政部：截至 9 月的 2026 财年联邦预算赤字扩大至 1.99 万亿美元
- 吉利控股集团宣布与谷歌达成全球战略合作
- 特斯拉正式推出新一代 Roadster 超级跑车

国内要闻

- 我国禁止出口限制出口技术目录拟增列人工智能、生物医药、光伏领域 40 项关键技术
- 国务院总理李强听取“人工智能+”行动进展情况汇报
- 工信部等四部门组织 30 余家重点汽车生产企业开展座谈
- DeepSeekV4.1Flash 已更新至 V4.1-Flash-1017 版本

重要公告

- **嘉立创(001232, 未评级)**：筹划发行 H 股并申请在港交所主板上市
- **中国稀土(000831, 未评级)**：前三季度净利润同比预增 88.96%—140.99%
- **金海通(603061, 未评级)**：前三季度净利润同比预增 148.04%—172.04%
- **亨通光电(600487, 未评级)**：前三季度净利润同比预增 151.27%—168.1%

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：**沪指涨 0.24%，报 3716.28 点；深成指跌 0.12%，报 11802.46 点；创业板指跌 0.39%，报 2772.38 点；科创 50 跌 0.06%，报 1358.65 点；恒指涨 0.52%，报 24186.83 点。

美股行情：道指跌 0.34%，报 52002.41 点；标普 500 跌 1.09%，报 7659.44 点；纳指跌 2.15%，报 26140.03 点；纳斯达克中国金龙指数跌 1.30%，报 5695.66 点。“科技七巨头”普跌，Meta 跌超 3%，谷歌、特斯拉跌超 2%，微软、亚马逊、英伟达跌超 1%；苹果逆势上涨 0.43%。**存储与半导体板块**下挫，费城半导体指数跌 3.83%，为连续第 8 个交易日下跌，追平 2006 年以来最长连跌纪录。个股方面，ARM 跌近 7%，闪迪、西部数据、SK 海力士跌超 6%，英特尔、美光科技、AMD 跌超 5%，博通跌超 4%，高通跌超 3%。**AI 云与算力产业链**集体重挫，CoreWeave 跌近 12%，Nebius 跌超 12%，AppliedDigital 跌超 11%，IREN 跌超 11%，甲骨文跌超 4%，Vertiv 跌近 4%。**计算机硬件、加密货币概念股**跌幅居前，昆腾跌超 14%，超微电脑跌近 10%，Coinbase、Circle 跌超 5%，戴尔科技跌超 4%。**综合油气、食品饮料板块**逆势上涨，道达尔涨超 3%，壳牌涨 3%，埃克森美孚、雪佛龙、可口可乐、百事可乐涨超 2%，亿滋、好时涨超 1%。

2. 国际要闻

- **美国 9 月制造业产值环比增长 0.3%**

美国 9 月制造业产值环比增长 0.3%，8 月数据经修正后为下降 0.2%。包括采矿业和公用事业的整体工业产值增长 0.7%，创五个月最大增幅。半导体产值环比增长逾 2%，同比则大幅增长近 20%。

- **美国财政部：截至 9 月的 2026 财年联邦预算赤字扩大至 1.99 万亿美元**

美国财政部公布数据显示，截至 9 月的 2026 财年联邦预算赤字扩大至 1.99 万亿美元，同比增加约 12%；收入增长约 3%至 5.4 万亿美元，支出增长约 6%至 7.4 万亿美元，收支缺口持续拉大；净利息支出增加 814 亿美元至 1.05 万亿美元，创历史新高。

- **吉利控股集团宣布与谷歌达成全球战略合作**

吉利控股集团宣布与谷歌达成全球战略合作。双方将在谷歌服务可覆盖的海外市场，为吉利控股旗下符合条件的品牌车型共建数字座舱生态。首款搭载相关服务的车型计划于 2027 年下半年推出。

- 特斯拉正式推出新一代 Roadster 超级跑车

特斯拉正式推出新一代 Roadster 超级跑车，首次演示利用高压气体推进器实现短距离飞行、悬停及空中姿态调整的能力。第二代 Roadster 将提供 Performance、Thrust 和 Rocket 三个版本，不过新车售价并未公布。特斯拉 CEO 马斯克宣布，Roadster 计划于 2028 年开始量产。特斯拉中国官网目前仅开放 Performance 版本预订，预订意向金为 33.2 万元。

3. 国内要闻

- 我国禁止出口限制出口技术目录拟增列人工智能、生物医药、光伏领域 40 项关键技术

我国拟修订禁止出口限制出口技术目录，增列人工智能、生物医药、光伏三个领域 40 项关键技术。其中，人工智能领域包括大模型、智能体、算力集群、信息处理相关 23 项技术。光伏领域包括多晶硅制造、硅片制造、电池制造相关 12 项技术。

- 国务院总理李强听取“人工智能+”行动进展情况汇报

国务院总理李强主持召开国务院常务会议，听取“人工智能+”行动进展情况汇报。会议指出，人工智能是影响未来发展的关键变量，要从我国产业体系完备、应用场景丰富、工程化能力强等实际出发，注重以落地应用牵引技术创新，不断深化拓展“人工智能+”行动。要统筹发展和安全，因业分级分类施策，加强风险研判评估，守牢人工智能安全底线。

- 工信部等四部门组织 30 余家重点汽车生产企业开展座谈

工信部、公安部、生态环境部、市场监管总局四部门组织 30 余家重点汽车生产企业开展座谈，加强汽车产品创新设计和研发测试验证管理，要求坚决抵制非理性竞争，不得作虚假、夸大或引人误解的宣传，不得诱导驾驶人忽视安全驾驶责任等内容。工信部表示，下一步，将加快推进有关标准制修订，进一步提升安全基线要求，对重点汽车生产企业持续开展监督检查，依法依规严肃处理存在问题的生产企业。

- DeepSeekV4.1Flash 已更新至 V4.1-Flash-1017 版本

DeepSeekV4.1Flash 已更新至 V4.1-Flash-1017 版本，官方网页端、APP 与 API 模型已同步变更为新模型。DeepSeekV4.1Flash1017 通过基于自反馈的强化学习（RL）训练技术，提升了在游戏开发、3D 建模等方面从零开始构建完整项目的的能力，能够支持实现更多“许愿式”编程任务及项目开发请求。

4. 重要公告

- **嘉立创(001232, 未评级)**：10 月 16 日公告，公司正在筹划发行境外上市股份（H 股）并申请在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市。嘉立创同日公告，前三季度预计实现归属于上市公司股东的净利润 16.79 亿元—20.52 亿元，同比增长 78.76%—118.48%。
- **中国稀土(000831, 未评级)**：10 月 16 日公告，预计 2026 年前三季度归属于上市公司股东的净利润 3.63 亿元—4.63 亿元，同比增长 88.96%—140.99%。报告期内，受稀土行业政策、产业供需格局持续调整优化等多重有利因素影响，市场行情整体上行，部分产品价格较去年同期涨幅明显。
- **金海通(603061, 未评级)**：10 月 16 日公告，预计 2026 年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为 3.1 亿元至 3.4 亿元，同比增长 148.04%至 172.04%。前三季度，受 AI、高性能计算、新能源汽车等下游应用领域的驱动，公司所在的半导体封装和测试设备领域需求持续增长，叠加公司全球化业务布局成效逐步显现，境外市场订单较上年同期实现较好增长。
- **亨通光电(600487, 未评级)**：10 月 16 日公告，预计 2026 年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为 59.7 亿元到 63.7 亿元，同比增加 151.27%到 168.1%。报告期内，受益于人工智能的快速发展及数据中心资本开支的持续加大等因素，光通信市场需求增长、价格上涨，带动公司业绩增长。

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。