

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
4234		176		1152	
涨停板			跌停板		
80 支	50 支	+60.00%	1 支	2 支	-50.00%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近 1 年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	695（13.34%）		创新高个股	52（1.00%）	
破净个股	450（8.64%）		创新低个股	15（0.29%）	

二、投资策略

上周宏观靴子集中落地，市场迎来反弹。美联储如期加息 25 个基点，点阵图隐含年内仍有一次加息。短期内缺乏更重要的宏观变量博弈，市场对宏观逐步脱敏、回归产业定价。整体来看，市场已经迎来新一轮反弹时机。配置上建议优先关注三季报高景气的 AI 产业链。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-09-18	51682.64 -0.18%	英国富时 100 2026-09-18	10659.13 -1.45%
纳斯达克 2026-09-18	26522.55 +0.39%	德国 DAX30 2026-09-18	25304.06 -1.60%
标普 500 2026-09-18	7650.50 +0.17%	法国 CAC40 2026-09-18	8065.02 -1.49%

商品

COMEX 黄金期货	+0.37%，报 4415.90 盎司
WTI 原油期货	-1.12%，95.41 元/桶
VIX 恐慌指数	-4.08%，报 14.81

外汇

离岸人民币汇率 2026-09-18	中间价汇率	变动值
	6.69528	-0.13%
美元指数 2026-09-18	指数	变动值
	100.21600	-0.01%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 工信部副部长辛国斌：大力发展开源基座模型和垂类模型 夯实新一代智能制造软硬件基础

财联社 9 月 20 日电，2026 世界制造业大会 9 月 20 日在安徽合肥开幕。工业和信息化部副部长辛国斌在开幕式致辞中表示，工业和信息化部将以新一代智能制造为主攻方向，不断提升制造业创新力、竞争力、综合实力，塑造中国制造新优势。 一是要提升产业创新体系效能。加强原始创新和关键核心技术攻关，强化企业科技创新主体地位，优化产业创新平台布局建设，推动更多科技创新转化为现实生产力。 二是促进先进制造业扩容提质，统筹推进传统产业转型升级、新兴产业壮大、未来产业培育，建设一批世界级先进制造业集群。 三是增强先进制造能力，深入推进人工智能+制造，梯度培育智能工厂，大力发展开源基座模型和垂类模型，夯实新一代智能制造软硬件基础，全面推动制造业绿色低碳转型，创新发展服务型制造。 四是培育优质企业群体，不断优化创新创业环境，加快

建设世界一流企业，促进中小企业专精特新发展，催生更多的“小巨人”企业和单项冠军企业，促进大中小企业融通发展。

2) 国常会：要依靠科技创新提升医疗康复护理水平 开发更多智能康复技术和设备

财联社 9 月 18 日电，李强主持召开国务院常务会议，会议指出，要以基层为重点建强医疗康复护理服务体系，推动康复护理资源向社区、家庭延伸，增强城乡居民康复护理服务可及性。要依靠科技创新提升医疗康复护理水平，开发更多智能康复技术和设备，丰富服务场景。要强化医疗康复护理支持保障，动态调整康复医疗、长期照护服务项目目录，深化医疗康复护理服务价格改革，完善人才培养政策，不断增强职业吸引力。（央视新闻）

3) 住建部：我国房地产进入存量时代

财联社 9 月 18 日电，国务院新闻办公室举行“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会。住房和城乡建设部新闻发言人、副部长陈绍旺在发布会上表示，住建事业主要有城乡建设、住房和房地产、建筑业三大板块。三大板块都处在转型发展的关键期，概括起来是“两个转向、两个转变、三化转型”。“两个转向”讲的是城乡建设板块，是指城镇化正从快速增长期转向稳定发展期，城市发展正从大规模增量扩张阶段转向存量提质增效为主的阶段；“两个转变”讲的是住房和房地产板块，一个是房地产市场供求关系发生重大变化，一个是房地产进入存量时代；“三化转型”讲的是建筑业板块，也就是建筑业向智能化、绿色化、融合化方向转型。

2、行业动态

1) 北京：推动模型与芯片适配调优 支持推理专用芯片、模型轻量化、边缘端部署等技术攻关

财联社 9 月 18 日电，北京市经济和信息化局、北京市发展和改革委员会印发《北京市加快词元经济发展的行动方案（2026—2028 年）》。其中提到，推动关键核心技术攻关。加快基础模型技术迭代，提升模型智能上限水平。推动模型与芯片适配调优，支持推理专用芯片、模型轻量化、边缘端部署等技术攻关，高水平建设、调用智算资源，全面提升词元生产能力。

2) 国家能源局等部门部署煤炭安全稳产保供工作

财联社 9 月 18 日电，近日，国家发展改革委、国家能源局、国家矿山安监局联合印发通知，多措并举加快推进煤炭稳产保供。通知指出，各产煤省（自治区）和煤炭企业要在确保安全的前提下，全力做好煤炭稳产保供相关工作，持续抓好监测调度，不断优化生产组织，积极稳妥推进煤矿复产达产，加快联合试运转煤矿验收，推动煤炭产量平稳回升，为经济增长和能源保供提供有力支撑。同时，通知对电煤中长期合同签订履约、发挥进口补充调剂作用、推进煤炭接续产能建设提出要求。下一步，有关部门将加强统筹协调，指导各产煤省（自治区）和煤炭企业抓紧落实各项工作部署，调整完善政策举措，适时释放煤炭产能储备，全力稳定煤炭生产供应，促进市场平稳运行。

3) 国常会：要深入实施积极应对人口老龄化国家战略 推动老龄事业全面发展进步

财联社 9 月 18 日电，李强主持召开国务院常务会议，会议指出，要全面客观认识人口老龄化带来的影响，深入实施积极应对人口老龄化国家战略，推动老龄事业全面发展进步。要着力提升老年人服务保障水平，在养老服务、健康促进、社会保障等方面持续用力，健全多层次多支柱养老保险体系，打通居家、社区、机构养老服务联动渠道，扩大普惠养老服务。要针对老年群体特征，丰富银发产品和服务，培育银发消费新场景，更好满足老年人消费需求。（央视新闻）

3、公告淘金

- 1、锐捷网络：拟募资不超 26 亿元用于面向大规模智算集群的高速互联网络系统研发及产业化项目等
- 2、艾华集团：拟定增募资不超 18.8 亿元用于高端电容产能扩建等项目
- 3、格科微：拟定增募资不超 42 亿元 用于 12 英寸 CIS 集成电路特色工艺扩产项目等
- 4、工业富联：完成 10 亿元股份回购计划 回购价格区间 59.91 元/股至 66.40 元/股
- 5、富祥股份：预计前三季度净利 3.50 亿元-4.30 亿元 同比扭亏为盈

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例（占流通股比例）	名称	变动比例（占流通股比例）
奥瑞金	0.42%	江苏有线	0.06%
国投电力	0.07%	湖南海利	1.02%
东阳光	0.25%	海亮股份	0.66%
华纳药厂	0.94%	石药景峰	0.03%
东宏股份	0.22%	松井股份	0.01%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
华数传媒	10 派 1.6 元	光大证券	10 派 1.74 元
影石创新	10 派 2.35 元	长飞光纤	10 派 2.95 元
农心科技	10 派 1.5 元	国网信通	10 派 1.15 元
天富龙	10 派 2.5 元	中煤能源	10 派 2.17 元
泸州老窖	10 派 44.17 元	格力电器	10 派 20 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
圣湘生物	0.12%	杰普特	0.12%
菲林格尔	0.89%	济民健康	1.00%
星湖科技	0.81%	万里股份	0.20%
威星智能	0.74%	慧智微	0.36%
博瑞医药	1.26%	克来机电	1.00%

大比例解禁

名称	解禁比例（占流通股比例）	名称	解禁比例（占流通股比例）
科瑞思	200.45%	开特股份	60.75%
未来电器	211.11%	锦华新材	238.81%
联合动力	81.65%	建发致新	344.19%
三态股份	257.30%	信科移动	69.52%
科莱瑞迪	38.24%	海通发展	220.80%