

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1891		107		3564	
涨停板			跌停板		
51 支	64 支	-20.31%	15 支	5 支	+200.00%
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	659（12.65%）		创新高个股	73（1.40%）	
破净个股	435（8.35%）		创新低个股	36（0.69%）	

二、投资策略

随着外部宏观不确定性逐步落地、市场情绪逐步回暖，A 股科技板块整体有望迎来修复行情。结构性、强分化、择优上涨或将成为本轮科技行情的核心特征。在整个科技大类中，AI 硬件是当前景气度最高、确定性最强、订单最饱满、业绩兑现最扎实、产业趋势最明确的核心赛道，是本轮科技修复行情的绝对主力，建议优先重仓配置。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-09-23	51511.59 -0.68%	英国富时 100 2026-09-23	10705.26 -0.03%
纳斯达克 2026-09-23	26936.04 -1.13%	德国 DAX30 2026-09-23	25410.63 -0.66%

标普 500 2026-09-23	7706.03 -0.75%	法国 CAC40 2026-09-23	8123.41 -0.39%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	-1.23%，报 4322.70 盎司
WTI 原油期货	+2.85%，92.71 元/桶
VIX 恐慌指数	+6.83%，报 15.18

外汇

离岸人民币汇率 2026-09-23	中间价汇率	变动值
	6.71152	+0.19%
美元指数 2026-09-23	指数	变动值
	101.12770	+0.58%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 我国将适度超前、系统推进新一代通信网建设 推动算力设施扩容提质

财联社 9 月 23 日电，“十五五”时期，我国将把握新一代通信网络建设的战略机遇，适度超前、系统推进新一代通信网建设。工业和信息化部副部长余晓晖表示，要坚持应用牵引、适度超前、系统推进新一代通信网建设，推进宽带网络向双万兆演进，推进低轨卫星互联网系统建设，统筹优化国际海陆网络布局，推动算力设施扩容提质，强化算网协同和算力互联，更好支撑一体化算力网建设。

（央视新闻）

2) 央行：9 月 28 日至 10 月 8 日开展隔夜逆回购操作 每日操作量不超过 10000 亿元

财联社 9 月 23 日电，央行公告，为更好匹配银行体系短期流动性需求，中国人民银行将在 9 月 28 日至 10 月 8 日开展隔夜逆回购操作，采用固定利率、数量招标，每日操作量不超过 10000 亿元。

3) 工信部：要加快推进工业领域碳达峰行动

财联社 9 月 23 日电，2026 年全国工业和信息化绿色低碳发展座谈会 9 月 23 日在湖北省宜昌市召开。会议强调，“十五五”时期，要落实好《工业绿色低碳发展“十五五”规划》，坚持问题导向，夯实工作基础，持续优化完善政策法规和标准体系，切实以改革思维推动绿色低碳发展各项工作取得新突破。要加快推进工业领域碳达峰行动，提升产业绿色价值创造能力、绿色装备产品供给能力、绿色低碳科技创新能力、智能化绿色化融合发展能力，健全工业资源循环利用体系、绿色制造和服务体系，为推动经济社会发展全面绿色转型作出新的更大贡献。

2、行业动态

1) 硅业分会：减产预期明确 本周多晶硅市场成交好转

财联社 9 月 23 日电，据中国有色金属工业协会硅业分会消息，安泰科统计显示，本周 n 型复投料（棒状硅）成交价格区间为 4.30-4.30 万元/吨，成交均价为 4.30 万元/吨；n 型颗粒硅成交价格区间为 4.00-4.10 万元/吨，成交均价为 4.03 万元/吨。本周国内多晶硅市场氛围较上周有所回暖，成交企业数量在 3-4 家，实际成交量有所增加。随着各企业生产调整方案逐步明确，行业供给端收缩预期进一步强化，自 10 月起，行业总体开工负荷预计降至 35%左右。受此影响，部分下游企业逐步开始补库。当前，硅料企业挺价意愿坚决，普遍以完全成本作为底线报价。但整体来看，下游除刚需采购外，企业仍有原料库存，大规模集中采购尚未启动。

2) 北京经开区 AI 产业规模破 800 亿元 锚定全球 AI 终端产品定义中心

《科创板日报》23 日讯，在首届沉浸式消费嘉年华开幕式暨 2026AI 终端创新发展大会上，北京经开区工委副书记、管委会主任王磊表示，目前，北京经开区已集聚人工智能产业链核心企业超 600 家，产业规模突破 800 亿元，在 AI 眼镜、可穿戴、生活终端等赛道形成先发优势。下一步，北京经开区将发挥制造业占比 60%的产业优势，锚定全球 AI 终端产品定义中心和智能制造枢纽的战略目标，系统推进研发创新、制造服务、场景培育、市场加速四大重点任务，全力打造技术、应用、产业、商业良性循环的 AI 终端产业生态，持续做大做强先进制造业。

（科创板日报记者 李明明）

3）广东：培育科幻产业增长极 打造科幻产业集聚区

财联社 9 月 23 日电，广东省人民政府印发《广东省全民科学素质行动规划纲要实施方案（2026—2030 年）》，其中提出，加强对“科普+”产业发展的政策扶持，强化跨部门协同，完善配套政策保障，依托“百千万工程”产业振兴重点企业、广东省制造业 500 强企业等，打造一批“科普+农业”“科普+工业”“科普+文旅”“科普+服务业”新业态。培育科幻产业增长极，打造科幻产业集聚区，吸引科幻创作、影视制作、游戏开发等企业入驻，支持建设科幻主题园区、科幻博物馆等载体，重点扶持科幻原创作品、科幻影视动画、科幻衍生品研发

3、公告淘金

- 1、晶丰明源：参与粤芯半导体首发战略配售 获配 416.32 万股
- 2、斯迪克：拟 16.52 亿元投建年产 10.3 万吨高端功能性 BOPET 基膜扩产项目 规模化生产 MLCC 离型膜基膜等产品
- 3、杭氧股份：拟出资 5000 万元参与投资星环聚能 可实质性参与可控核聚变领域
- 4、一博科技：拟不超 8 亿元建设珠海板厂二期项目 聚焦中高端 PCB 产品的中大批量生产

5、华勤技术：超节点产品 Q3 开始进入到快速放量的高速增长阶段 Q4 将持续上量

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）
立霸股份	0.75%	中海油服	0.01%
伊利股份	0.13%	天地科技	1.00%
中核科技	0.08%	ST 海龙	0.24%
武商集团	0.53%	赞宇科技	0.28%
燕京啤酒	0.18%	中国天楹	0.18%

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
科威尔	0.18%	信科移动	0.10%
中科通达	0.10%	咸亨国际	2.65%
康隆达	0.92%	宏和科技	0.71%
首华燃气	0.01%	声迅股份	1.30%
济民健康	0.99%	佳力图	0.82%

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%