

2026年9月4日
每日晨报

金元晨报

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	3,953	3,942	0.02
深证成指	13,711	13,625	0.10
创业板指	3,342	3,313	0.01
科创50	1,635	1,611	-0.40
恒生指数	25,483	25,213	-0.39
富时100	10,757	10,832	0.70
道琼斯工业	53,309	53,686	1.18
标普500	7,687	7,748	1.06
纳斯达克	26,336	26,584	1.40
纳斯达克金龙	6,011	6,002	-0.81

分析师：周强

Tel: 075582752129

执业证书编号：S0370524080004

zhouqiang@jyq.cn

股市回顾

- **沪深港股行情**: 沪指涨0.02%, 报3942.09点; 深成指涨0.10%, 报13625.12点; 创业板指涨0.01%, 报3312.54点; 科创50跌0.40%, 报1611.17点; 恒指跌0.39%, 报25213.31点。
- **美股行情**: 道指涨1.18%, 报53686.11点; 标普500涨1.06%, 报7747.71点; 纳指涨1.40%, 报26584.06点; 纳斯达克中国金龙指数跌0.81%, 报6002.24点。“科技七巨头”集体上涨, 特斯拉涨5.42%, Meta涨3.01%, 微软涨2.68%, 英伟达涨1.80%, 谷歌涨1.59%, 亚马逊涨1.54%, 苹果涨1.00%。此外, SpaceX涨6.42%, 甲骨文涨超5.69%。戴尔科技涨4.91%, 创上市以来历史新高。**加密货币概念股**走强, Strategy涨超17%, Circle、Robinhood涨超16%, Coinbase涨超10%。**黄金矿业股**走强, 金田涨超7%, 哈莫尼黄金涨超6%, 金罗斯黄金涨超4%。

国际要闻

- 美国AI服务发生大规模“宕机”事件
- OpenAI 推出 GPT-6 Astra
- 英伟达宣布收购全球最大AI开源社区平台 Hugging Face
- 韩国电力拟向三星电子、SK海力士合计预收25万亿韩元(约184亿美元)电费

国内要闻

- 国家发改委召开“六张网”重大项目协调推进机制会
- 商务部回应美利用G20炒作所谓“经济失衡”论调: 其实质是推行保护主义, 为对华施压限制找借口, 中方对此坚决反对
- 固液混合电池将率先进入商业化应用窗口期
- 字节跳动已获得296亿美元银团贷款

重要公告

- **华丰科技(688629, 未评级)**: 拟与关联方共同投资设立长虹科创基金
- **澜起科技(688008, 未评级)**: CXL 3.2Mx2C芯片已导入三星、SK海力士
- **先导基电(600641, 未评级)**: 全资子公司拟1.5亿元转让中晶智芯10%的出资份额
- **精智达(688627, 未评级)**: 与某客户签订15.76亿元半导体测试设备采购协议

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	4

1. 股市回顾

- **沪深港股行情**：沪指涨 0.02%，报 3942.09 点；深证成指涨 0.10%，报 13625.12 点；创业板指涨 0.01%，报 3312.54 点；科创 50 跌 0.40%，报 1611.17 点；恒指跌 0.39%，报 25213.31 点。
- **美股行情**：道指涨 1.18%，报 53686.11 点；标普 500 涨 1.06%，报 7747.71 点；纳指涨 1.40%，报 26584.06 点；纳斯达克中国金龙指数跌 0.81%，报 6002.24 点。

“科技七巨头”集体上涨，特斯拉涨 5.42%，Meta 涨 3.01%，微软涨 2.68%，英伟达涨 1.80%，谷歌涨 1.59%，亚马逊涨 1.54%，苹果涨 1.00%。此外，SpaceX 涨 6.42%，甲骨文涨超 5.69%。戴尔科技涨 4.91%，创上市以来历史新高。加密货币概念股走强，Strategy 涨超 17%，Circle、Robinhood 涨超 16%，Coinbase 涨超 10%。黄金矿业股走强，金田涨超 7%，哈莫尼黄金涨超 6%，金罗斯黄金涨超 4%。

2. 国际要闻

- **美国 AI 服务发生大规模“宕机”事件**

美国 AI 服务发生大规模“宕机”事件。美国当地时间 9 月 3 日早间，根据用户报告和公司状态页面，美国三大 AI 模型开发商 OpenAI、Anthropic 和 SpaceX AI 旗下模型均遭遇服务中断，数万名用户通过故障追踪服务 Downdetector 报告了 OpenAI 的问题。谷歌 Gemini、微软 Copilot 也收到大量服务中断报告。有分析指出，此次事件可能与关键互联网底层设施 Cloudflare 出现问题有关。

- **OpenAI 推出 GPT-6 Astra**

OpenAI 于 9 月 3 日推出 GPT-6 Astra，并称其为迄今最智能的人工智能模型。该模型在编程、电脑与浏览器使用任务中表现突出，相比此前面向公众开放的最强模型 GPT-5.6 SoI，单任务成本降低 57%，单任务耗时减少 47%。因模型能力大幅提升，需额外安全层级，目前正对企业版客户逐步开放。OpenAI 总裁格雷格·布洛克曼表示，人们未来或许会回头将“这个时间、这个模型”视为人工通用智能（AGI）到来的节点，并在发布会最后称“欢迎进入 AGI 时代。”。

- **英伟达宣布收购全球最大 AI 开源社区平台 Hugging Face**

英伟达宣布，以 129.3 亿美元收购全球最大 AI 开源社区平台 Hugging Face。英伟达 CEO 黄仁勋表示，Hugging Face 将继续保持开放平台的定位，开发者可以通过 Hugging Face 构建或部署，并不强制要求使用英伟达的计算资源。此外，英伟达 RTX Spark Windows 个人电脑将于 2026 年 10 月上市。

- **韩国电力拟向三星电子、SK 海力士合计预收 25 万亿韩元（约 184 亿美元）电费**

韩国电力近日已向三星电子、SK 海力士提出建议，希望两家公司合计预缴未来五年共 25 万亿韩元（约 184 亿美元）电费，所筹资金将用于建设半导体集群配套电网。其中三星电子需预缴 20 万亿韩元，SK 海力士需预缴 5 万亿韩元。

3. 国内要闻

- **国家发改委召开“六张网”重大项目协调推进机制会**

国家发改委召开“六张网”重大项目协调推进机制会，专题研究推动各牵头部门和地方加快建设“六张网”项目库，加强与金融机构的信息共享，实现高效“投贷联动”；加快梳理一批具有吸引力的工程项目向社会公开推介，鼓励多元主体参与。

- **商务部回应美利用 G20 炒作所谓“经济失衡”论调：其实是推行保护主义，为对华施压限制找借口，中方对此坚决反对**

商务部回应美利用 G20 炒作所谓“经济失衡”论调表示，其实是推行保护主义，为对华施压限制找借口，中方对此坚决反对。就法国“反超快时尚”生效实施，商务部称，如法方一意孤行，中方将采取必要措施，维护中资企业正当权益。商务部还表示，中欧各层级磋商不能单方面提要求、谈条件，甚至动辄以关闭市场做要挟。

- **固液混合电池将率先进入商业化应用窗口期**

中国汽车工程学会理事长张进华表示，未来三年，固液混合电池将率先进入商业化应用窗口期，主要搭载于中高端车型；全固态电池则将逐步突破性能上限，实现 500Wh/kg 以上能量密度，预计 2035 年进入规模化应用窗口期。

- **字节跳动已获得 296 亿美元银团贷款**

知情人士透露，字节跳动已获得 296 亿美元银团贷款，成为亚洲今年以来规模第二大的美元计价借贷交易，资金将主要用于一般企业用途。此次贷款利差为 SOFR 加 68 个基点，是中国科技公司同类融资中利差最低之列。

4. 重要公告

- **华丰科技(688629, 未评级)**：9 月 3 日公告，公司拟与关联方四川长虹电器股份有限公司及其下属控股子公司四川长虹新网科技有

限责任公司、四川长虹股权投资管理有限公司及其他出资人共同投资设立长虹科技创业股权投资基金合伙企业(有限合伙)(简称“长虹科创基金”)。长虹科创基金认缴出资总额为 10 亿元,主要投资于智能硬件、数字经济、医疗健康等领域的项目。公司作为有限合伙人以自有资金认缴出资 5000 万元,占认缴出资总额的 5%。

- **澜起科技(688008, 未评级)**: 9 月 3 日, 澜起科技在调研纪要中介绍, 今年 7 月, 公司在业界率先试产 CXL 3.2MXC 芯片, 最高支持 64GT/s 的 CXL 数据速率及 8000MT/s 的 DDR 数据速率, 并成功导入三星、SK 海力士等业界主要内存模组厂商的下一代 CXL 产品。公司表示, 行业分析认为, 今年是 CXL 规模化部署的起点, 预计到 2027 年将进入 CXL 规模商用的元年。相关存储原厂放弃自研、转向外采第三方的 MXC 芯片, 这一趋势体现了 CXL 产业链回归专业分工。伴随 CXL 生态持续完善, 以及内存池化、存量 DRAM 复用等场景落地, 公司有望持续受益这一潜在市场的成长机遇。
- **先导基电(600641, 未评级)**: 9 月 3 日公告, 全资子公司池州万业拟将其持有的参股公司苏州中晶智芯半导体合伙企业(有限合伙)(简称“中晶智芯”)10%的出资份额转让给南京铨益科技有限公司、南京元富科技有限公司、南京帝元科技有限公司, 转让价款共计 1.5 亿元。
- **精智达(688627, 未评级)**: 9 月 3 日公告, 公司于近日与某客户签订了半导体测试设备采购协议, 合同总金额为 15.76 亿元(含税)。若合同顺利履行, 预计将对公司 2026 年至 2028 年度经营业绩产生积极影响。

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。