

万和财富早班车

2026年9月11日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3934.40	-0.43%
深证成指	13617.67	-0.77%
创业板指	3338.42	-0.49%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2897.0	-0.23%
沪深当月连续	4542.2	-0.47%
恒生期货指数	32554.87	-1.23%

一、宏观消息汇总

1. 商务部：中美双方经贸团队认真落实两国元首北京会晤达成的共识，正在就300亿美元对等降税框架安排进行磋商
2. 证监会：要更大力度释放并购重组改革活力，支持上市公司转型升级、做优做强
3. 金融监管总局：“十五五”时期将加大对促消费、扩投资、稳企业、稳就业以及科技创新等领域金融支持

二、行业最新动态

1. 功率半导体涨价潮延续，瑞萨电子新一轮调价明年起生效，相关个股：扬杰科技(300373)、士兰微(600460)等
2. 电子布涨价落地，头部企业积极扩产，相关个股：国际复材(301526)、宏和科技(603256)等
3. 高速光模块迭代，全产业链抢跑AI算力风口，相关个股：中航光电(002179)、光库科技(300620)等

三、上市公司聚焦

1. 映翰通(688080)：已围绕具身智能机器人开展技术研究 主要面向工业柔性制造场景
2. 永和股份(605020)：公司在液冷领域主要提供浸没式冷却液产品，将结合市场需求，持续推动产品升级和高端应用市场拓展
3. 思瑞浦(688536)：公司CPO/NPO共封装光学、ELSFP外置光源两套完整方案均已完成客户验证
4. 四会富仕(300852)：拟募资不超过9.3亿元，用于年产60万平方米高多层、HDI电路板项目

四、市场回顾及展望

九月十日（周四），市场震荡调整，三大指数集体收跌。截至收盘，沪指跌0.43%，深成指跌0.77%，创业板指跌0.49%。市场量能再度萎缩，沪深两市成交额仅1.65万亿，较上一个交易日缩量2085亿。题材弱势轮动，全市场超4500只个股下跌。

板块方面，银行逆势走强，南京银行涨超3%，江苏银行、杭州银行、成都银行涨超2%，均创历史新高；算电协同闽东电力2连板，湖南发展、华银电力、乐山电力涨停；大消费桂林旅游走出4连板，南宁百货涨停；PCB相对强势，超声电子走出4天2板，金安国纪涨停，逸豪新材触及20CM涨停。下跌方面，农业板块走弱，海南橡胶跌停，亚盛集团、农发种业等多股大跌。折叠屏宜安科技跌超14%，精研科技、统联精密跟跌。

个股方面，全市场共35股涨停，连板股总数9只，封板率为61%（不含ST股、退市股）。焦点股方面，旅游板块桂林旅游4连板，家居股瑞尔特3连板，煤炭板块云煤能源3连板。

财政部注资银行保险从大金融层面释放系统性稳定信号。但美国非农超预期推升美联储9月加息预期，叠加美伊互袭油轮事件升级，外部不确定性仍高。我们认为，在美联储9月利率决议公布之前，市场料维持缩量格局，难以单边大涨大跌，震荡分化仍是主基调。策略上多看少动，静待靴子落地。

投资顾问：袁鹏 执业资格号：S0380619070003

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