



首都机场集团
Capital Airport Group



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

2026年9月15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	3,867	3,885	-0.07
深证成指	13,333	13,385	-0.64
创业板指	3,279	3,286	-1.10
科创50	1,527	1,528	-1.62
恒生指数	24,701	24,918	0.45
富时100	10,651	10,698	0.44
道琼斯工业	52,751	52,421	-0.29
标普500	7,611	7,620	-0.48
纳斯达克	26,019	26,186	-0.56
纳斯达克金龙	5,804	5,833	0.36

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**: 沪指跌 0.07%, 报 3885.33 点; 深成指跌 0.64%, 报 13384.57 点; 创业板指跌 1.10%, 报 3285.58 点; 科创 50 跌 1.62%, 报 1528.27 点; 恒指涨 0.45%, 报 24917.60 点。
- **美股行情**: 道指跌 0.60%, 报 52064.11 点; 标普 500 跌 0.58%, 报 7591.70 点; 纳指跌 0.65%, 报 26081.73 点; 纳斯达克中国金龙指数跌 0.66%, 报 5788.60 点。大型科技股走势分化, 谷歌-A 涨 3.22%、Meta 涨 2.71%、微软涨 1.97%。AI 硬件股集体下挫, 泰瑞达跌 13.30%、思佳讯跌 10.29%。光通信概念股大跌, 康宁跌 13.70%、Coherent 跌 12.73%、Lumentum 跌 9.92%。存储概念股普跌, SK 海力士跌 7.60%、美光科技跌 5.25%。网络安全股大涨, CrowdStrike Holdings 涨 13.85% 创新高, 市值突破 2400 亿美元。Zscaler 涨 16.52%、Tenable Holdings 涨 16.51%、Qualys 涨 15.06%、SentinelOne 涨 14.48%。

国际要闻

- 美国国债遭遇新一轮猛烈抛售, 10 年期收益率突破 5% 关口
- Anthropic 与 Rum Group 签署一份为期六年、价值 137 亿美元的算力采购协议
- 英伟达等多家大型企业限制使用 Anthropic 旗舰模型 Fable
- 韩国电力 25 万亿韩元电费预缴计划落空

国内要闻

- 今年前八个月, 我国社会融资规模增量累计为 23.91 万亿元, 比上年同期少 2.64 万亿元
- 央行将于 9 月 15 日开展 5000 亿元 6 个月期买断式逆回购操作
- 八部门印发促进智能家居消费行动方案
- 国家药监局批准发布我国第三个脑机接口医疗器械标准

重要公告

- **润泽科技(300442, 未评级)**: 拟向金融机构申请新增不超 500 亿元授信额度, 持续加大 AIDC 领域投入力度
- **路维光电(688401, 未评级)**: 股东拟询价转让 4.66% 公司股份
- **深圳机场(000089, 未评级)**: 8 月旅客吞吐量 610.32 万人次, 同比增长 5.1%
- **金天钛业(688750, 未评级)**: 拟定增募资不超 3 亿元



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**: 沪指跌 0.07%, 报 3885.33 点; 深证成指跌 0.64%, 报 13384.57 点; 创业板指跌 1.10%, 报 3285.58 点; 科创 50 跌 1.62%, 报 1528.27 点; 恒指涨 0.45%, 报 24917.60 点。
- **美股行情**: 道指跌 0.29%, 报 52421.20 点; 标普 500 跌 0.48%, 报 7619.98 点; 纳指跌 0.56%, 报 26186.41 点; 纳斯达克中国金龙指数涨 0.36%, 报 5832.57 点。

大型科技股走势分化, 谷歌-A 涨 3.22%、Meta 涨 2.71%、微软涨 1.97%、苹果涨 0.24%; 英伟达跌 3.36%、特斯拉跌 1.77%、亚马逊跌 1.26%。AI 硬件股集体下挫, 费城半导体指数跌 5.86%。泰瑞达跌 13.30%、思佳讯跌 10.29%、Arm 跌 9.74%、英特尔跌 5.59%、AMD 跌 4.40%、台积电跌 3.52%。光通信概念股大跌, 康宁跌 13.70%、Coherent 跌 12.73%、Lumentum 跌 9.92%、应用光电跌 9.11%。存储概念股普跌, SK 海力士跌 7.60%、美光科技跌 5.25%、闪迪跌 4.98%、西部数据跌 4.53%、希捷科技跌 2.97%。网络安全股大涨, CrowdStrike Holdings 涨 13.85% 创新高, 市值突破 2400 亿美元。Zscaler 涨 16.52%、Tenable Holdings 涨 16.51%、Qualys 涨 15.06%、SentinelOne 涨 14.48%、派拓网络涨 13.09%、Okta 涨 11.98%。大型银行股普跌, 美国银行跌 5.14%、高盛跌 3.96%、摩根士丹利跌 3.64%、花旗集团跌 1.90%、富国银行跌 1.75%、摩根大通跌 1.71%。

2. 国际要闻

- **美国国债遭遇新一轮猛烈抛售, 10 年期收益率突破 5% 关口**
美国国债遭遇新一轮猛烈抛售, 周一 10 年期收益率突破 5% 关口, 创 2023 年以来新高, 通胀忧虑与供给压力形成共振, 令全球债市承压。多家机构上调对年末美国国债收益率预测, 高盛策略师将年底 10 年期美债收益率预测从 4.40% 上调至 4.75%, 道明证券从 4.25% 上调至 4.75%。
- **Anthropic 与 Rum Group 签署一份为期六年、价值 137 亿美元的算力采购协议**
Anthropic 与 Rum Group 签署一份为期六年、价值 137 亿美元的算力采购协议。加上本次交易, Anthropic 过去一年达成的算力采购协议总规模至少达到 5170 亿美元。
- **英伟达等多家大型企业限制使用 Anthropic 旗舰模型 Fable**
英伟达、Palantir 和博思艾伦等多家大型企业近期已限制使用 Anthropic 旗舰模型 Fable, 起因是 Anthropic 今年 6 月调整数据

留存政策，要求以 30 天滚动方式保留客户使用日志，引发数据隐私担忧。

- **韩国电力 25 万亿韩元电费预缴计划落空**

韩国电力 25 万亿韩元电费预缴计划落空。三星电子与 SK 海力士在完成内部评估后，已于 11 日正式告知韩国电力拒绝其提出的电费预缴方案。按照韩电此前的提议，三星电子需预缴约 20 万亿韩元，SK 海力士预缴约 5 万亿韩元。

3. 国内要闻

- **今年前八个月，我国社会融资规模增量累计为 23.91 万亿元，比上年同期少 2.64 万亿元**

央行公布数据显示，今年前八个月，我国社会融资规模增量累计为 23.91 万亿元，比上年同期少 2.64 万亿元；人民币贷款增加 10.44 万亿元。债券、股票融资增长较快，直接融资占比首次超过贷款，贷款规模提质降速成为新常态。8 月末，M2 余额同比增长 7.5%。8 月新发放企业贷款加权平均利率略低于 3%，新发放个人住房贷款加权平均利率为 3.1%，均处于历史低位。

- **央行将于 9 月 15 日开展 5000 亿元 6 个月期买断式逆回购操作**

央行将于 9 月 15 日开展 5000 亿元 6 个月期买断式逆回购操作。鉴于 9 月有 5000 亿元 6 个月期买断式逆回购到期，这意味着本月 6 个月期买断式逆回购等量续作，为连续第二个月等量续作。分析师表示，短期内包括买断式逆回购、MLF 在内的中期流动性工具整体上仍有望加量续作。

- **八部门印发促进智能家居消费行动方案**

八部门印发促进智能家居消费行动方案，提出扩大优质智能家居供给、支持智能家居消费、发展适老化智能家居、畅通废旧回收服务链条等 7 条举措，引导金融机构加大对智能家居消费等贷款支持力度。

- **国家药监局批准发布我国第三个脑机接口医疗器械标准**

国家药监局批准发布我国第三个脑机接口医疗器械标准，这也是全球首个采用人工智能技术处理脑电数据的脑机接口医疗器械产品标准，将于明年 9 月 1 日起正式实施。目前，我国已有多款相关医疗器械产品进入临床试验阶段。

4. 重要公告

- **润泽科技(300442, 未评级)**: 9 月 14 日公告, 公司拟加快推进“抢占 AIDC 蓝海, 强化核心技术壁垒”战略落地, 以业务全面升级为核心抓手, 持续加大 AIDC 领域投入力度, 快速提升 AIDC 蓝海市场占有率。为满足公司及公司合并报表范围内各级子公司生产经营的资金需求, 保障公司稳健运营, 公司及公司合并报表范围内各级子公司拟在原有授信基础上向相关金融机构申请新增合计不超过 500 亿元 (或等值外币) 的授信额度。
- **路维光电(688401, 未评级)**: 9 月 14 日公告, 股东江苏路维兴投资有限公司拟询价转让 956.48 万股公司股份, 占公司总股本的比例为 4.66%。江苏路维兴投资有限公司为公司控股股东、实际控制人杜武兵控制的企业。
- **深圳机场(000089, 未评级)**: 9 月 14 日公告, 8 月旅客吞吐量 610.32 万人次, 同比增长 5.1%; 货邮吞吐量 16.27 万吨, 同比下降 5.31%。
- **金天钛业(688750, 未评级)**: 9 月 14 日公告, 拟定增募资不超过 3 亿元, 用于高端装备用先进钛合金产业化项目 (二期)。

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。