

万和财富早班车

2026年9月17日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3891.60	0.71%
深证成指	13454.74	1.26%
创业板指	3311.47	1.96%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2865.0	0.69%
沪深当月连续	4478.0	0.60%
恒生期货指数	32275.10	0.09%

一、宏观消息汇总

1.

工业和信息化部、国家发展改革委印发《电子信息制造业发展“十五五”规划》。
2.

预告：9月18日上午10时，国新办就“十五五”时期推进住房城乡建设事业高质量发展有关情况举行新闻发布会。
3.

国家统计局发布统计改革发展“十五五”规划,指出到2035年基本建成与国家治理体系和治理能力现代化相适应的现代化统计调查体系。

二、行业最新动态

1.

受多重催化共振，光纤光缆行业已从传统电信周期切换至AI算力驱动的全新周期。相关个股：长飞光纤(601869)，亨通光电(600487)等。
2.

随着电子布、铜箔及CCL价格持续上行，PCB厂商已陆续启动重新报价。相关个股：生益科技(600183)，科翔股份(300903)等。
3.

2026年第二季度全球半导体营收突破4250亿美元，环比增幅达31.4%。相关个股：有研新材(600206)，盈方微(000670)等。

三、上市公司聚焦

1.

莲花控股(600186)：调味品主业表现稳健，科技业务持续推进，双轮驱动下增长韧性充足。
2.

石药创新(300765)：核心管线获国际会议认可，生物制药收入快速增长，BD业务进入兑现期，ADC与mRNA双平台管线持续推进。
3.

天娱数科(002354)：AI全链路持续赋能营销业务，智能体能力加速落地，AI/具身智能等创新业务有望进一步变现。
4.

铭普光磁(002902)：公司800G LPO（线性驱动可插拔光模块）已实现小批量出货，800G NPO（近封装光学）方案正在联合开发。

四、市场回顾及展望

昨日A股三大指数低开高走，全天震荡反弹，截至收盘，沪指涨0.71%；深证成指涨1.26%；创业板指涨1.96%，科创50指数涨超4%。个股层面涨多跌少，全市场超过4100只个股上涨，赚钱效应较前一交易日明显改善。量能方面，两市全天成交额1.84万亿，较上一交易日放量约2264亿。

盘面上，短线情绪迎来修复，资金接力意愿相比前几日有所改善，空间高度方面，闽东电力走出6连板成为两市最高标，但盘中反复开板、换手率超过两成，封板质量偏弱。连板梯队结构相对完整，二板、三板梯队均有新增标的完成晋级，首板数量同步增多，短线资金从前期谨慎观望转向局部抱团，不过高位标的博弈烈度仍偏高，低位个股的扩散力度尚未完全打开。

板块方面，资金聚焦在光通信、算力半导体等科技赛道，板块内多只标的大涨，20 厘米个股批量出现，光模块、PCB、存储芯片细分分支轮动走强，资金围绕 AI 基础设施产业链持续挖掘机会。绿电、海上风电方向延续强势，作为另一主线保持活跃，板块内多股涨停。调整板块主要集中在大金融、部分消费以及前期涨幅较高的周期品种中。

技术层面，指数在前期整理区间内震荡反弹，短期均线逐步形成支撑，但上方仍存在套牢盘压力，量能尚未达到持续突破级别。后市大概率延续结构性行情，资金继续聚焦有产业催化的科技与新能源细分方向，操作上不宜盲目追高，重点观察主线板块持续性以及量能能否进一步放大，指数若维持温和放量震荡，则结构性机会仍可继续把握。

投资顾问：张雷 证书编号：S0380621080002

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