

万和财富早班车

2026年9月21日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3911.87	0.94%
深证成指	13640.87	1.72%
创业板指	3372.68	2.25%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2862.2	0.62%
沪深当月连续	4508.0	1.06%
恒生期货指数	32326.08	0.62%

一、宏观消息汇总

1. 国常会：要深入实施积极应对人口老龄化，国家战略推动老龄事业全面发展进步
2. 商务部：中共中央政治局委员、国务院副总理何立峰将于9月19日—23日率团赴美国与美方举行经贸磋商
3. 伊朗最高国家安全委员会已通过卡塔尔向美国提交了结束战争的条件，目前正在等待特朗普政府的回应

二、行业最新动态

1. AI重塑MLCC供需格局，高端产品订单排至2027年，相关个股：风华高科(000636)、三环集团(300408)等
2. PCB整体受益于AI算力高景气，涨价效应持续传导，相关个股：四会富仕(300582)、兴森科技(002436)等
3. 华为超节点，NPO+灵衢开启百万卡新周期，相关个股：海光信息(688041)、华丰科技(688629)等

三、上市公司聚焦

1. 中瓷电子(003031)：公司电子陶瓷领域目前在手订单充足，产能利用率一直维持在较高水平
2. 航天电器(002025)：控股子公司苏州华旃研发的112G高速连接器及模组已向相关客户小批量供货
3. 锐捷网络(301165)：拟募资不超26亿元用于面向大规模智算集群的高速互联网络系统研发及产业化项目等
4. 艾华集团(603989)：拟定增募资不超18.8亿元，用于高端电容产能扩建等项目

四、市场回顾及展望

九月十八日（周五）市场震荡拉升，沪指涨近1%，创业板指涨超2%。截至收盘，沪指涨0.94%，深成指涨1.72%，创业板指涨2.25%。沪深两市成交额2.08万亿，较上一个交易日放量2540亿。热点快速轮动。

板块来看，近端次新股集体爆发，锡华科技4连板，马矿股份、海安集团、腾信精密涨停，沈鼓集团盘中一度涨超290%；房地产世联行3连板，绿地控股、万科A涨停；芯片产业链表现活跃，光刻胶华软科技2连板，先进封装华天科技涨停，存储芯片诚邦股份涨停；大消费国芳集团、国光连锁、陕西旅游涨停。

下跌方面，汽车板块走势较弱，众泰汽车、江铃汽车等纷纷下挫

个股方面，全市场超4200只个股上涨，共78股涨停，连板股总数12只，其中三连板及以上个股4只，连板股晋级率44.44%（不含ST股、退市股）。个股炒作情绪大幅转暖，玄学炒作盛行。

周末消息面整体偏暖，包括中美经贸磋商讨论降税、美伊冲突降温等。但受长假临近影响，资金追高意愿可能有限。预计维持震荡轮动，结构性机会大于指数行情。建议关注科技成长（半导体、光通信、AI算力）、政策预期链（电网、储能）以及红利底仓（金融、公用事业）三条主线。

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