

10月首个交易日A股调整 资金情绪表现谨慎

10月8日,A股市场在10月首个交易日放量调整,主要指数普遍下跌,创业板指跌逾3%,科创综指跌逾4%。航运、油气开采、动力电池等板块逆势活跃,整个A股市场超3700只股票下跌,近1700只股票上涨。市场成交额为1.69万亿元,较前一交易日放量。

资金面上,9月A股市场融资余额减少超950亿元,10月8日沪深两市主力资金净流出超260亿元,资金情绪表现谨慎。

分析人士认为,10月美联储加息预期扰动减弱,无需担忧市场大跌风险;市场表现有望较9月有所改善,大概率为结构性修复窗口,风格上推荐均衡配置。

● 本报记者 吴玉华

A股市场放量调整

10月8日,A股市场在10月首个交易日冲高回落,出现调整,盘中创业板指一度涨近1%。截至收盘,上证指数、深证成指、创业板指、科创综指、北证50指数分别下跌0.79%、2.07%、3.15%、4.55%、2.65%,上证指数报收3811.90点,创业板指报收3036.66点。大小盘股携手调整,大盘股集中的上证50指数、沪深300指数分别下跌0.64%、1.09%,小微盘股集中的中证1000指数、中证2000指数、万得微盘股指数分别下跌2.20%、1.39%、0.33%。市场调整之下,红利板块逆势走强,中证红利指数上涨1.14%。

个股多数下跌,整个A股市场上涨股票数为1698只,45只股票涨停,3748只股票下跌,15只股票跌停。市场成交额放大,当日A股市场成交额为1.69万亿元,较前一个交易日增加2442亿元。

大盘成长股的走弱带动指数下跌,从对上证指数贡献度来看,工业富联、源杰科技、寒武纪对上证指数贡献点数居前,合计为-6.67点,占上证指数下跌点数的逾两成;从对深证成指贡献度来看,中际旭创、东山精密、天孚通信对深证成指贡献点数居前,合计为-49.25点,占深证成指下跌点数的近两成;从对创业板指贡献度来看,中际旭创、天孚通信、新易盛对创业板指贡献点数居前,合计为-28.63点,占创业板指

下跌点数的近三成。

从盘面上看,航运、油气开采、动力电池等板块逆势活跃,光芯片、CPO、半导体硅片等科技板块明显调整。申万一级行业中,石油石化、公用事业、交通运输行业涨幅居前,分别上涨2.46%、1.64%、1.33%,煤炭、银行行业均涨逾1%;电子、通信、机械设备行业跌幅居前,分别下跌4.25%、3.90%、2.51%,医药生物、传媒、汽车、计算机行业均跌逾2%。

银行板块中,浦发银行涨逾2%,青岛银行、杭州银行、平安银行、长沙银行均涨逾1%,杭州银行、中国银行等股价创历史新高。

节后首个交易日,市场并未迎来预期的“开门红”行情。对于市场调整的原因,钜降资本首席投资官龙舫表示,节后首个交易日A股冲高回落的主要原因是外围环境影响,外部因素导致A股开盘后CPO、光通信板块显著下跌。另外,国庆假期期间,美债收益率持续走高,美债收益率高企影响全球风险资产市场的流动性,导致10月8日亚太股市普跌,高估值的科技板块首当其冲。

奶酪基金投资经理李铭洛表示,节后首个交易日A股放量下跌,银行、油气等防御型资产逆势走强,说明本轮下跌是结构再平衡而非系统性下跌。



视觉中国图片

从资金面来看,资金情绪谨慎。9月A股市场融资余额减少超950亿元,10月8日沪深两市主力资金净流出超260亿元。

具体来看,融资资金方面,Wind数据显示,截至9月30日,A股两融余额报25698.53亿元,融资余额报25404.57亿元,9月A股市场融资余额减少950.35亿元。

从行业情况来看,9月,31个申万一级行业中仅有建筑材料行业融资余额增加,融资净买入金额为7亿元。电子、有色金属、医药生物行业融资净卖

出金额居前,分别为255.29亿元、93.64亿元、84.87亿元。

从个股情况来看,9月融资客对85只股票加仓金额超1亿元,对燧原科技-U、C鸿富诚、中国巨石、中际旭创、摩尔线程-U加仓金额居前,分别为7.46亿元、6.78亿元、6.03亿元、5.41亿元、4.73亿元;对309只股票减仓超1亿元,对长鑫科技、澜起科技、兆易创新、蓝思科技、京东方A减仓金额居前,分别为30.20亿元、17.05亿元、15.04亿元、13.33亿元、13.19亿元。

主力资金方面,Wind数据显示,

招商证券策略联席首席分析师李昊阳认为,10月大概率为结构性修复窗口,风格上推荐均衡配置,成长阶段性活跃,行业配置上建议聚焦景气与业绩,同时均衡配置部分内需方向。

华安证券首席策略分析师刘超表示,展望10月,美联储加息预期扰动减弱,但三季度市场和成长风格盈利增速将边际回落,处于外部干扰弱化但内部共识较难凝聚的时间窗口,预计市场整

10月8日沪深两市主力资金净流出269.85亿元,其中沪深300主力资金净流出134.28亿元。沪深两市出现主力资金净流入的股票数为2242只,出现主力资金净流出的股票数为2967只。

行业板块方面,10月8日申万一级行业中有10个行业出现主力资金净流入,其中电力设备、基础化工、美容护理行业主力资金净流入金额居前,分别为18.74亿元、13.84亿元、4.22亿元。在出现主力资金净流入的21个行业中,电子、通信、机械设备行业主力资金净流出金额居前,分别为121.28亿

元、72.45亿元、33.66亿元,科技相关板块主力资金明显流出。

个股层面,10月8日有56只股票主力资金净流入超1亿元,东材科技、顺灏股份、西部材料、光智科技、先导智能主力资金净流入金额居前,分别为5.84亿元、5.53亿元、4.18亿元、4.03亿元、3.83亿元。111只股票主力资金净流出超1亿元,东山精密、中际旭创、天孚通信、光迅科技、华工科技主力资金净流出金额居前,分别为20.28亿元、14.95亿元、11.58亿元、10.58亿元、7.24亿元,热门科技股遭遇主力资金显著流出。

体将继续震荡运行,为年末的上行行情积蓄动能,无需担忧大跌风险。

对于市场配置,龙舫表示,当前建议保持低仓位,采用哑铃式布局,一方面持有银行、保险、石油化工、电力、高速公路等高股息红利股,等待时机;另一方面分批进场,逐渐加仓三季度业绩良好的AI算力、高端制造、CXO等科技成长股。

李昊阳表示,综合来看,10月建议

重点关注电子(半导体)、电力设备(电池、电网设备)、有色金属(工业金属、贵金属)、医药生物、农林牧渔和银行等板块。

刘超认为,AI硬件产业周期行情仍处于震荡期,预计还将持续1个月左右,向下风险有限,可积极布局,为震荡期后的加速上涨做准备。此外,有事件催化的AI应用以及景气度支撑的农产品链条具备强α支撑,亦可配置。

收入结构换位凸显周期底色

经纪业务重夺证券行业收入“头把交椅”

● 本报记者 赵中昊

10月8日,中国证券报记者从业内获悉,中国证券业协会日前在行业内通报了证券公司2026年上半年度经营情况:150家券商实现营业收入3298.10亿元、净利润1386.64亿元,同比分别增长31.38%、23.50%。在上半年A股日均成交2.74万亿元创历史新高的拉动下,经纪业务收入达1176.00亿元,同比大增53.90%,以35.66%的占比重回第一大收入来源,将自营投资业务收入(占比34.29%)挤至次席。这一换位既是市场交投活跃的直接注脚,也凸显行业“看天吃饭”的周期底色——经纪、利息净收入等行情敏感业务增速均超50%,投行、资管等业务增速却不足13%。

坚守功能性定位 服务实体经济质效稳步提升

上半年,证券行业恪守服务实体经

济天职,把功能性放在首位,扎实做好金融“五篇大文章”。

股债双向赋能,拓宽科创企业融资渠道。上半年,全行业通过IPO、科技创新债券等金融工具服务科创企业融资超5400亿元,其中服务56家企业登陆“科创板”和北交所,实现融资416.73亿元;承销科技创新债券(或管理ABS)553只,承销金额5000.78亿元。券商及其另类子公司参与“两创板”和北交所IPO跟投8.6亿元,累计投资近400亿元。截至6月末,券商私募子公司存续产品规模6936.93亿元,同比增长7.88%。在业内人士看来,从保荐跟投到私募股权“投早投小”,券商服务科创企业正由“融资中介”转向“全周期资本伙伴”,成为培育新质生产力的重要抓手。

围绕重点领域,服务经济社会高质量发展。上半年,全行业承销绿色债券(或管理ABS)125只、金额1254.04亿元,承销低碳转型债券53只、金额284.20亿元,承销中小微企业支持债券

103只、金额556.70亿元,承销民营企业债券250只、金额3214.87亿元,承销乡村振兴债券77只、金额394.37亿元,引导资金精准投向绿色低碳、中小企业、民营经济等重点领域。

深化财富管理转型 国际影响力持续增强

上半年,证券行业持续深化财富管理转型,加强投研队伍建设,更好满足居民资产配置需求。截至6月末,全行业代销金融产品保有规模5.41万亿元、较上年末增长15.40%;券商为112.74万亿元客户提供交易、托管服务,全行业平均代理买卖证券净佣金率降至万分之1.71,投资者交易成本显著降低。

在业内人士看来,佣金率下探是行业竞争与减费让利的共同结果,通道业务“靠牌照收费”空间收窄,券商唯有以投顾能力和配置价值留住客户,方能打开新的增长空间。

以香港为桥头堡,行业国际影响力持续提升。截至6月末,国内券商总计获准设立37家境外子公司(36家在香港),部分券商2025年国际业务收入占比近30%。上半年,券商香港子公司共服务73家企业登陆港股、融资超2000亿港元,分别占全市场87%、97%,其中24家为A股公司赴港二次上市;截至6月末,境外机构和个人持有境内股票4.66万亿元、较上年末增长近30%。

分析人士认为,中资券商在港股IPO市场近乎“包圆”,既源于对内地客户资源的深厚积累,也体现了香港的桥梁价值;而海外业务从“走出去”到“走进来”,仍需在跨境风控、国际化人才上持续发力。

深耕主责主业 发展根基不断夯实

上半年,全行业136家公司实现盈利、盈利面超90%,亏损公司主要

为外资公司、投行子公司等;行业平均年化ROE为8.14%、同比提升1.08个百分点。

从收入结构看,市场行情成为最直接驱动力。上半年,证券经纪、自营投资、利息净收入、投行、资管五大业务收入占比分别为35.66%、34.29%、12.28%、5.67%、3.68%。受市场交投活跃拉动,全行业上半年实现经纪业务收入1176.00亿元、同比增长53.90%,重新超越自营业务,跃居第一大收入来源。同期A股日均成交2.74万亿元、创历史新高,同比增长96.90%。

此外,自营投资收入1130.97亿元、同比增长12.82%,投资规模6.95万亿元。利息净收入405.13亿元、同比增长54.40%,增速居首。投行、资管收入分别为186.89亿元、121.42亿元,同比分别增长12.41%、6.97%。券商资管规模11.08万亿元,其中集合资产管理规模占比提升至约36%。

值得关注的是,经纪、利息净收入等行情相关业务增速均超50%,投行、

资管等业务增速均不足13%,行业“看天吃饭”的周期底色尚未褪去。业内人士提醒,高增长容易掩盖结构短板,券商更应在景气窗口补齐服务能力短板,而非简单加杠杆、扩规模。

规模扩张与风险防控同步推进。截至6月末,全行业总资产、净资产、净资本分别为17.23万亿元、3.48万亿元、2.59万亿元,较上年末分别增长16.21%、4.31%、6.42%。总资产增速领先,主要源于上半年券商发行公司债、短期融资券近1.3万亿元。同期行业平均风险覆盖率为284.82%,平均资本杠杆率为18.87%,平均流动性覆盖率为211.85%,平均净稳定资金率为164.37%,均显著优于监管标准,行业整体风险可控。

业内人士表示,随着新“国九条”及“1+N”政策效应持续释放,证券行业正由通道驱动迈向能力驱动,机构分化还将延续。对券商而言,决定未来身位的,是服务实体经济的专业深度与穿越周期的经营定力。

证券代码:600882 证券简称:妙可蓝多 公告编号:2026-081				
上海妙可蓝多食品科技股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理到期赎回的公告				
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。				
上海妙可蓝多食品科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2025年10月30日召开第十二届董事会第十四次会议,审议通过《关于使用闲置自有资金及募集资金进行现金管理的议案》,授权公司使用闲置募集资金进行现金管理事项出具了无异议的核查意见。				
2026年9月7日,公司与兴业银行上海漕河泾支行签署了《兴业银行企业金融人民币结构性存款协议》,于近日赎回,收回本金2,000万元,获得收益2.89万元。具体情况如下:				
单位:万元				
项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度(%)	
营业收入	486,627.54	395,713.27	22.97	
营业利润	27,925.23	23,543.07	18.61	
利润总额	28,417.23	23,409.24	18.85	
归属于上市公司股东的净利润	21,172.95	17,993.81	17.67	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,343.36	11,972.55	28.15	
基本每股收益(元)	0.422	0.350	20.57	
加权平均净资产收益率(%)	4.53	3.90	增0.63个百分点	
项目	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度(%)	
总资产	907,963.62	845,830.37	7.35	
归属于上市公司股东的所有者权益	479,821.86	456,174.38	5.18	
股本(万股)	50,845.36	51,005.36	-0.31	
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	9.56	9.09	5.17	
上海妙可蓝多食品科技股份有限公司董事会 2026年10月9日				

证券代码:600882 证券简称:妙可蓝多 公告编号:2026-082				
上海妙可蓝多食品科技股份有限公司2026年前三季度业绩快报公告				
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。				
本公司所载2026年前三季度主要财务数据为初步核算数据,未经会计师事务所审计,具体数据以公司2026年前三季度定期报告中披露的数据为准,提请投资者注意投资风险。				
一、2026年前三季度主要财务数据和指标				
项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度(%)	
营业收入	486,627.54	395,713.27	22.97	
营业利润	27,925.23	23,543.07	18.61	
利润总额	28,417.23	23,409.24	18.85	
归属于上市公司股东的净利润	21,172.95	17,993.81	17.67	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,343.36	11,972.55	28.15	
基本每股收益(元)	0.422	0.350	20.57	
加权平均净资产收益率(%)	4.53	3.90	增0.63个百分点	
项目	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度(%)	
总资产	907,963.62	845,830.37	7.35	
归属于上市公司股东的所有者权益	479,821.86	456,174.38	5.18	
股本(万股)	50,845.36	51,005.36	-0.31	
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	9.56	9.09	5.17	
上海妙可蓝多食品科技股份有限公司董事会 2026年10月9日				

● 报备文件:
经公司现任法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签字并盖章的 comparative 资产负债表和利润表。

证券代码:600330 证券简称:天通股份 公告编号:2026-068				
天通控股股份有限公司关于控股股东股权结构变动的提示性公告				
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。				
天通控股股份有限公司(以下简称“公司”或“天通高新”)于2026年10月8日接到公司控股股东天通高新集团有限公司(以下简称“天通高新”)通知,2026年9月29日,银川银创新工股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“银川银创新工投资企业”)与天通高新现有股东潘建清先生和杜海利女士(公司实际控制人,以下简称“潘建清夫妇”),海宁市实业产业投资集团有限公司、海宁经开产业园区开发建设有限公司、海宁市产业投资有限公司、海宁市半导体产业投资有限公司、银川经开创新创业投资基金合伙企业(有限合伙)签署了《银川银创新工股权投资合伙企业(有限合伙)与天通高新集团有限公司之增资协议》(以下简称“《增资协议》”)。现将有关情况公告如下:				
一、变动的基本情况				
1.本次变动的具体情况				
根据《增资协议》的约定,银川银创新工投资企业以现金方式向天通高新投资9,000万元人民币,其中621.9520627万元以单向增资的方式入股天通高新,取得天通高新4.2254%的股权,其余8,378.0479万元进入天通高新的资本公积金。如触发增资协议相关条款的,按照约定,天通高新需无条件回购银川银创新工投资企业持有的全部股权,潘建清对此回购义务承担连带保证责任,保证期限6年。				
天通高新持有本公司129,561,810股股份,占本公司总股本的10.50%,本次增资后,其注册资本由14,097.579908万元增加至14,719.53196万元。本次增资协议的签署未导致公司控股股东及实际控制人发生变化。本次增资前后,天通高新的股权结构及各股东间接持有本公司股份比例如下:				
本次增资前		本次增资后		
股东名称	持股比例	间接持有本公司股权比例	持股比例	间接持有本公司股权比例
潘建清	60.63%	6.37%	58.07%	6.10%
杜海利	10.31%	1.08%	9.87%	1.04%
海宁市实业产业投资集团有限公司	9.15%	0.96%	8.76%	0.92%
海宁经开产业园区开发建设有限公司	6.89%	0.72%	6.60%	0.69%
海宁市产业投资有限公司	4.25%	0.45%	4.07%	0.43%
海宁市半导体产业投资有限公司	3.87%	0.41%	3.71%	0.39%
银川经开创新创业投资基金(有限合伙)	4.90%	0.51%	4.69%	0.49%
银川银创新工股权投资合伙企业(有限合伙)	—	—	4.23%	0.44%
合计	100.00%	10.50%	100.00%	10.50%