

3900点失守 4300只个股下跌 节前A股在担心什么？

上周A股缩量调整,沪指失守3900点,全市场超4300只个股下跌,量能萎缩至1.65万亿元。风电、机器人逆势上涨,PCB、贵金属调整。短线情绪弱势,高位股退潮明显。

历史数据显示,国庆前10个交易日收益中位数偏负,但节后5个交易日上涨胜率高达80%,节前弱、节后修复是日历效应。

杨晓春



量能萎缩的本质:1.65万亿元的成交额,相比前期高峰已大幅回落。这不仅仅是“节前效应”四个字能解释的,它反映的是资金在两个维度上的同时撤退:一是绝对收益资金(私募、量化)在长假前主动降仓锁定利润;二是增量资金入场意愿下降,观望情绪浓厚。缩量下跌不可怕,可怕的是缩量到临界点后,任何边际利空都会被放大,因为买盘太薄了。

技术面关键位置:3900点不仅是心理关口,也是前期震荡区间的下沿。快速失守这个位置,短期技术形态走坏,会触发一些趋势跟踪资金的止损盘。但另一方面,3800~3850点区域是7月以来震

荡区间的核心支撑带,如果节后回踩这个区域且不破,反而会形成技术上的“双底”结构,为新一轮修复提供基础。

节前缩量调整的历史规律:统计显示,节前一周市场往往缩量调整,节前一至两天触底,节后放量启动、先涨一周。国庆前两天和节后五天的上涨胜率分别为67%和80%。也就是说,节前这波调整,从历史规律看,更像是“该跌”,而不是“要崩”。

海外紧缩超预期:节前流动性波动、情绪反复。节前缩量调整反而可能为优质资产提供介入窗口,节后观察海外利率、国内政策信号与成交恢复情况。

市场观察

半导体产业链赛道需求火爆！ 迎来机构密集调研

近期,先锋精科、恒运昌、佰维存储等多家半导体产业链上市公司密集披露投资者关系活动记录,机构调研热度不减。数据显示,2026年二季度全球半导体营收突破4250亿美元,环比增长31.4%,上半年累计达7520亿美元,AI需求与存储器涨价成为核心驱动力,为国内产业链公司的业绩兑现提供了宏观支撑。

摩根士丹利判断,全球半导体市场规模到2030年有望达到1.5万亿美元,存储、GPU等AI半导体占比约一半,为国内零部件、材料、测试及存储环节的国产化替代与技术追赶提供了持续的产业景气支撑。

据财联社

热股追踪

奥尼电子将斥资15.56亿元 采购GPU算力卡



9月24日,奥尼电子发布公告称,公司全资子公司奥尼智能科技(中山)有限公司(以下简称奥尼智能)已与B公司签署了采购合同,根据合同约定,奥尼智能向B公司采购GPU算力卡产品,合同总金额为23226万美元(折合人民币约15.56亿元)。

奥尼电子表示,若合同顺利履行,预计将对公司履约年度的经营成果产生积极影响。

中财

公告速递

中国人寿:拟出资不超45亿元参与设立合伙企业投资人工智能和半导体领域;

亨通光电:拟定增募资不超66.36亿元,用于新一代光纤研发及生产和CPO先进封装研发项目;

三安光电:实控人林秀成因涉嫌职务侵占、挪用资金罪被刑事拘留;

山东黄金:调整2026年生产经营计划,矿产金产量目标下调至36~38吨;

安琪酵母:拟发行不超35亿元可转债用于酵母蛋白等项目;

贵研铂业:控股子公司拟4.35亿元投建高精度高性能复合材料生产基地项目;

数字政通:子公司签署5.76亿元服务器采购合同;

佰维存储:首次回购104.47万股,耗资2.22亿元;

中际旭创:完成50亿元股份回购,最高成交价为944.68元/股;

澜起科技:第三大股东WLT拟减持不超233万股公司股份;

汇川技术:第一大股东拟增持1.5亿~2亿元股份;

联德股份:控股股东之一致行动人拟减持公司股份不超1%股份。

据第一财经

行情预测

本周证券市场热点前瞻

【重磅新闻】9月PMI数据将公布

9月30日,9月PMI数据将公布。8月份,制造业采购经理指数为49.8%,比上月上升0.6个百分点,景气水平回升;非制造业商务活动指数为49.0%,与上月持平;综合PMI产出指数为49.5%,比上月上升0.2个百分点,我国经济总体产出景气水平有所改善。

面临解禁,合计解禁147.81亿股,解禁市值超1000亿元。

解禁市值超1000亿元。从解禁市值看,国货航、苏能股份、信科移动-U、海通发展4只个股解禁市值均超百亿元,分别约为221.07亿元、215.54亿元、172.58亿元、125.30亿元。

【新股机会】本周2只新股发行

数据显示,本周(9月28日~10月2日)将有2只新股发行,其中创业板1只,北交所1只。具体来看,9月28日发行的是南方乳业、联亚药业。

海雪峰

【本周解禁】解禁市值超1000亿元

数据显示,在中秋假期后的三个交易日(9月28日至30日),A股迎来解禁高潮,共有59只个股

申购代码	股票简称	发行价(元)	申购日期	申购上限(万股)
920196	南方乳业	14.21	9/28	123.14
301569	联亚药业	7.00	9/28	1.85

分类广告

广告热线:15375339719(微信同号)

温馨提示:交易双方认真核实对方有效证件,并互存复印件,本栏目所刊广告不作为任何法律依据,由发布的信息所引起的任何纠纷本栏目不承担任何法律责任

拍卖公告

受委托,2026年10月14日上午9:30时在本公司拍卖厅拍卖阜阳市公安局颍东分局查封扣押物品:

- 1.茅台王子酒和贵州大曲酒一批,先整体拍卖,整体拍卖不成再单项、单箱拍卖,参考价见拍卖公告;
- 2.皖K7U971凯迪拉克汽车一辆,参考价:33520元。详见拍卖文件及竞买须知,联系电话:13505582878

阜阳市元丰拍卖有限责任公司 2026年9月28日

公告

合肥慧聚的向日聚教育科技有限责任公司、合肥慧聚小本安受理刘彦彦申诉单位确认劳动关系等劳动争议一案。因电话无法联系申诉单位,后经本委邮寄送达未果,现向申诉单位公告送达应诉通知书、开庭通知书、举证通知书、申诉副本。限申诉单位自公告之日起30日内到本委签收,逾期视为送达。本委定于2026年11月10日上午8时30分在合肥市大房廊路与山南路交口东南角向阳区市民中心7楼707室(即向阳区劳动争议仲裁委员会)开庭,请申诉单位按时到庭,否则本委将依法缺席裁决。

合肥市庐阳区劳动争议仲裁委员会 2026年9月24日

公告

我单位开发的位于包河区水阳江路与玉塘湖路交叉口的观澜雅苑小区所使用的开闭所设置在G6楼西侧地上二层独立建筑内,总配设置在Y2#楼东侧地上二层独立建筑内,并设规划部门审批、房屋销售时已向住户说明并公示。设备在投运后,如出现因设备噪音或因安全距离不够导致的住户投诉问题,由我公司自行解决。各住户如有异议,见报后10日内与我单位联系。

联系人:张少玮 电话:19156530811 合肥启宸科技置业有限公司

公告

合肥供电公司:我单位开发的位于包河区水阳江路与玉塘湖路交叉口的观澜雅苑小区,新建开闭所、总配两座配电室。该小区内的电力设备及线路现委托安徽同德建设有限公司代理,设备投运后如出现电力故障,需安排、检修、维护,请与贵公司联系。

特此通告! 联系人:张少玮 电话:19156530811 合肥启宸科技置业有限公司

召开股东会通知

界首市政道建筑工程有限公司(统一社会信用代码:91341282MA2RXEYN87)决定于2026年10月18日上午十时在本公司办公室召开股东会,确认清算报告,会议内容为对公司进行清算、请全体股东(陈军、陈克士)准时参加,如逾期未参加视为放弃本次会议的表决权。如后期产生争议,缺席人员自行承担相应责任。特此公告。

陈克士:根据《公司法》及界首市政道建筑工程有限公司章程规定,公司于2026年10月18日上午十时召开股东会,会议内容为对公司进行清算、请全体股东(陈军、陈克士)准时参加,如逾期未参加的视为放弃,法律后果自负。联系人:陈军;联系电话:13956790900

●本人陈军3b17遗失新银电子通讯南城押金票,编号:1329129163868,声明作废。

界首市政道建筑工程有限公司

遗失声明

中国太平洋人寿保险股份有限公司亳州中心支公司遗失以下单证,声明作废:单证代码:30000507名称:安货宝通行打印通用版(无章),年份17年,号段:1379956、1380009-1380015、1380174-1380178、1381412、1380112、1380403-1380404、804797-804798、1381514-1381516、1381555、1381638、1381639、803409、803437、803506、803539、803878、803885、803889、803891、803915、803917、803959、803960、803968、804052、804054、804306、804763、805032、805047、805751-805753、806248、年份18年,号段:244253、244342、244467、244685-244692、244830-244835、806391、806392、单证代码:1200001007,名称:李平(主/生/定/生)在线热诚,年份16年,号段:1194245-1194246,单证代码:30000606,名称:数字签名长险险用(三险)-保单,年份22年,号段:84901-84908、84911-84921、84923-85064、85067-85077、85080-85172、85175-85194、85196-85200,年份23年,号段:18601-18655、18657-18675、18677-18680。

遗失声明

中国太平洋人寿保险股份有限公司黄山中心支公司遗失以下单证,声明作废:单证代码:161702001,名称:保证金专用定额收据500元,年份17年,号段:404、435、436、单证代码:120018016,名称:任我行交通意外险(含意外伤害险)(任我行+医疗、pos热诚),年份17年,号段:2126559、712801。单证代码:30000607,名称:安货宝通行打印通用版(无章),年份18年,号段:1093741。

遗失声明

●合肥市高新区陆升平面设计经营部(个体工商户)法人章(编号:3401310451180)遗失,声明作废。●本人李富荣V35遗失新银电子通讯南城押金票,编号:68102,金额5000元,编号:129066,金额5000元,声明作废。●安徽惠聚建材有限公司统一社会信用代码:91340111MA8N81MNT7,遗失公章、财务章、法人章、合同章、发票章,声明作废。●本人王茂在红星美凯龙合肥滨湖商场所交质保金6万元收据遗失,声明作废。●合肥铭信和医学科技有限公司遗失公章,声明作废。●合肥经济技术开发区博远文化传媒工作室92340111MAEE1M1E1W遗失芯片公章、法人(叶春花)章、财务章,声明作废。●合肥经济技术开发区清平文化传媒工作室92340111MAEE1L4Y17遗失芯片公章、法人(徐朝明)章、财务章,声明作废。●合肥市瑞泰石材有限公司公章、法人章遗失,声明作废。●本人陈 A87060 车主徐均梅档案编号:3401001838遗失合肥市出租汽车服务管理合同2本、合肥市出租汽车使用合同2本、合肥市出租汽车转让合同2本、合肥市出租汽车B类服务管理合同2本,声明作废。●本人张勇3b13遗失新银电子通讯南城押金票,编号:163871,金额2200元,声明作废。