

● A股复盘 · 明日前瞻

10月9日市场复盘 与明日热点方向

周五 · V型大反转深V探底 / 传媒AI短剧全面爆发 / 成交1.92万亿 / 评分5.0震荡偏空

V型反转

成交 1.92 万亿

市场评分 5.0

1 今日盘面 先跌后涨 · V型反转 · 成交 1.92 万亿 放量 2224 亿

上证指数

3813.79

+0.05% · 盘中最低3754

深证成指

12641.86

+0.17% · 深V回升

创业板指

3043.33

+0.22% · 一度跌破3000

科创50

1457.27

+0.07% · 盘中跌近4%

沪深300

4317.25

沪市成交

8886 亿

10月9日周五，A股走势颇具戏剧性：早盘三大指数低开后震荡调整，创业板指一度跌超3%、跌破3000点整数关口，科创50盘中最低下探1390点、跌幅接近4%；午后行情反转，主要指数尾盘集体拉升翻红。沪指收盘微涨0.05%报3813.79点（开3804.09、最高3824.71、最低3754.14），深成指涨0.17%，创业板指涨0.22%，科创50涨0.07%。沪深两市成交额1.92万亿元，较上一交易日放量2224亿元；全市场涨3039家、跌2122家、平盘126家。深V探底但指数未收复MA5，典型的「深V探底、结构分化」。

- **传媒AI短剧全面爆发：视频媒体暴涨19.98%**（芒果超媒20cm涨停），文字媒体涨15%（中文在线20cm涨停），影视动漫制作涨7.64%、影视院线涨7.06%（上海电影涨停）、数字媒体涨6.76%，大众出版涨5.88%（新华传媒9连板）。催化=微信版红果短剧绿泡泡上线、字节PineDrama下载超1亿、上海AI微短剧扶持最高1000万。
- **科技硬件深V回血：跌幅榜仍是科技硬件**：印制电路板-4.06%、元件-3.67%、燃料电池-3.34%、风电设备-2.87%、电子化学品-2.74%。延续「美国FCC或限制中国光模块」的恐慌——**周末USITC正式立案337调查（337-TA-1526）**，涉立讯精密、富士康等20家AI服务器电源链企业。但尾盘多跟随大盘深V拉回、跌幅收窄。
- **涨停69家 · 高度9板**：全市场69家涨停，首板57家（占比83%）、2板及以上12家、3板及以上4家，最高9板新华传媒，九阳股份/时代万恒5板、紫竹高科4板。题材聚合：AI短剧约7家、网络安全/AI安全约5家、创新药4家、固态电池4家——**主线正从AI硬件切换到AI应用/传媒**。

2 深度思考 3利好 2利空 · 政策底积累但力度不够

利好① 新质生产力意见发布

生物医药 + 农业首次纳入

2026年10月9日盘后，中共中央、国务院印发

《关于发展新质生产力的意见》

，首次明确将

生物医药

纳入战略性新兴产业与未来产业；同时

首次明确将农业纳入新质生产力范畴

，提及种业振兴、智慧农业、农机装备发展。直接呼应今日盘面创新药（众生药业、东诚药业、华北制药）与农业种业（敦煌种业、万向德农）的涨停。

利好②③ 5500亿地方债结存限额 + 证监会座谈会

财政发力 + 呵护市场预期

财政端，

5500亿元地方 债结存限额

下达，用于化解存量债务与补充项目资本金；同时

证监会召开座谈会

，释放呵护市场、稳定预期的政策取向。叠加10月1日财政部部长「研究制定针对性强的增量政策」表态，以及**第四批625亿元超长期特别国债支持消费品以旧换新资金下达**——政策组合拳方向=扩内需+稳预期。

利空 胡塞袭沙特机场 + 美337调查立案

中东升温 + 贸易摩擦再起

胡塞武装袭击沙特首都利雅得机场

，中东局势再度升温，伊朗表示将很快封锁霍尔木兹海峡（VLCC部分航线收益已超160万美元/天）；

2026年10月10日USITC 正式立案337调查（337-TA-1526）

，范围为AI加速器/TPU/GPU/CPU的垂直供电方案，主体涵盖立讯精密、富士康等20家企业，覆盖全球AI服务器电源完整链条——这是今日科技硬件继续承压的直接原因。

传媒AI短剧·全面爆发

题材爆发·今日最强主线

▲ 关键句：视频媒体暴涨19.98%、新华传媒9连板，AI应用/内容成为新主线

- **表现**：视频媒体+19.98%（芒果超媒20cm涨停）、文字媒体+15%（中文在线20cm）、影视动漫制作+7.64%、影视院线+7.06%（上海电影涨停）、数字媒体+6.76%（吉视传媒、粤传媒涨停）、大众出版+5.88%（新华传媒9连板）。
- **催化**：微信版红果短剧「绿泡泡」正式上线；字节旗下独立短剧App PineDrama累计下载超1亿、日活约700万；上海发布AI微短剧产业扶持政策，单项项目最高可获1000万元资金支持。
- **逻辑**：AI漫剧工业化加速落地，题材从「概念」走向「内容+流量」变现。在AI硬件被外部消息压制的背景下，资金选择在**AI应用端**抱团，形成「算力杀跌、应用爆发」的哑铃结构。

科技硬件·杀跌延续但尾盘回血

情绪压制·趋势未修复

◆ 关键句：337调查正式立案，AI服务器电源链承压，但深V说明恐慌盘部分出清

- **表现**：印制电路板-4.06%、元件-3.67%、燃料电池-3.34%、风电设备-2.87%、电子化学品-2.74%、被动元件-2.68%。科创50盘中最低下探1390点、跌近4%，尾盘收窄至+0.07%。
- **催化**：2026年10月10日USITC正式立案337调查（337-TA-1526），范围覆盖AI加速器/TPU/GPU/CPU垂直供电方案，主体涵盖立讯精密、富士康等20家企业；叠加此前摩根士丹利称FCC或在3.2T代际限制中国光模块。
- **关键**：虽然全天承压，但多数个股尾盘跟随大盘深V拉回、跌幅明显收窄——**说明恐慌盘已有部分出清，但日线趋势尚未修复**，需等待量能企稳与均线修复信号，不宜过早抄底。

4 后市研判 阶段最强指数·暂无

市场温度·评分

5.0 分·震荡偏空



4 超跌

6分以下 偏熊

9 超涨

评分区间 4-9 · 6 分以下偏熊 · 8 分以上偏牛 · 阶段最强 暂无 → 短中线建议休息

 **风格** V型大反转+题材爆发：资金从AI硬件（算力）切向AI应用（传媒短剧），哑铃两端分化

信号

 **操盘策略** 日线空头排列未修复（MA5/10/20=3824/3876/3893）+评分5.0、最强指数暂无一短中线休息，不抢反弹

 **明日看点** 沪指3750/创业板3000的支撑有效性；传媒AI短剧的持续性（能否走出接力）；成交量能否延续放大

5 明日八大看好方向 政策受益（医药/农业）+ 产业趋势（固态电池）+ 题材爆发（AI短剧）+ 红利防御

★ **核心主线**

1 医药（创新药）

2026年10月9日盘后《关于发展新质生产力的意见》首次明确将生物医药纳入战略性新兴产业与未来产业；叠加艾博生物与诺华达成77.75亿美元重磅BD、诺和诺德与Anthropic合作AI制药。今日创新药4家涨停（众生药业、东诚药业、华北制药等），政策+BD双催化。

化学制药 **华北制药** / 东诚药业

化学制药 **众生药业** / 恒瑞医药

2 农业（种业）

《意见》首次明确将农业纳入新质生产力范畴，提及种业振兴、智慧农业、农机装备发展；国家气候中心监测显示2026年9月已正式形成一次超强厄尔尼诺事件，将成为有系统性监测以来最强。今日玉米种业涨停（敦煌种业、万向德农）、天然橡胶（海南橡胶）。

种植业 **万向德农** / 敦煌种业

种植业 **海南橡胶** / 金健米业

3 固态电池

9月28日七部门发布新型电池产业「十五五」规划，明确2030年全国固态电池初步实现规模化应用，2026-2027年迎中试验证及量产工艺突破；三星SDI计划2027年H2量产、比亚迪同年启动示范装车。设备先行（干法电极/等静压/高压化成，2/3设备需重采）、材料空间大（硫化锂降本）。今日固态电池4家涨停。

电池 **雄韬股份** / 丰元股份

电池 **时代万恒** / 紫竹高科

4 AI短剧/传媒

微信版红果短剧绿泡泡上线、字节PineDrama累计下载超1亿日活700万、上海AI微短剧扶持单项最高1000万。今日视频媒体+19.98%、文字媒体+15%，新华传媒9连板。属于题材爆发型行情，赚钱效应最强但位置已高，需注意节奏与接力风险。

数字媒体 **芒果超媒** / 中文在线

影视院线 **上海电影** / 博纳影业

弹性机会

5 红利防御

银行、煤炭、公用事业等红利资产在震荡市中防御价值凸显；42家上市银行36家营收正增长、近半数净息差回升、六大行中期分红率提至31%，煤炭龙头股息率4%~5%。低利率环境下稳定分红就是稀缺资产。

银行 **工商银行** / 杭州银行

煤炭 **中国神华** / 陕西煤业

6 网络安全/AI安全

ARTEX AI自动化渗透测试智能体因参与对韩国银行的真实网络攻击，开发者被迫将其紧急转闭源并停止维护；叠加人工智能安全关注度提升，今日网络安全5家涨停（中新赛克、天融信、绿盟科技、格尔软件、麒麟信安）。

软件开发 **绿盟科技** / 天融信

软件开发 **格尔软件** / 麒麟信安

7 消费（以旧换新）

国家发展改革委同财政部，向地方下达今年第四批625亿元超长期特别国债支持消费品以旧换新资金；叠加10月1日财政部部长「更加注重扩大国内有效需求」表态。今日九阳股份5连板、三柏硕2连板、红豆股份2连板，一般零售4家涨停。

小家电 **九阳股份** / 三柏硕

一般零售 **国光连锁** / 汇嘉时代

胡塞袭击沙特利雅得机场，伊朗表示将很快封锁霍尔木兹海峡；2026年Q3 VLCC平均收益达27万美元/天，进入10月初后部分航线收益已超160万美元/天。事件驱动型行情，关注运价能否维持高位与地缘演变。

航运港口 中远海能 / 招商南油

石油石化 中国石油 / 中国海油

深度聚焦 · V型反转后，反转还是反抽 机构：政策

底在积累，市场底需时间；核心变量仍是成交量

关键句：日线空头排列+60分绿柱缩短→震荡偏空；V型不见得是好事，需等量能与均线修复

今天这根深V很关键，但如何解读决定后续操作。**乐观的一面：**沪指盘中下探3754点后能够拉回并收红，说明3750一带、创业板3000一带存在承接资金，短期跌不动的信号初步出现；60分钟MACD绿柱从-6.52显著缩短至-1.85，下跌动能明显衰减。

谨慎的一面：① 指数收盘3813.79仍在MA5/MA10/MA20（3824/3876/3893）下方，日线空头排列未修复；② 今日上涨靠的是传媒AI短剧等题材炒作，权重与成长未形成合力；③ 科技硬件这条前期主线仍在杀跌，市场缺乏带动指数向上的核心引擎；④ 成交虽放量至1.92万亿，但增量主要流向题材而非全面扩散。**结论：V型反转在震荡市中不见得是好事——它往往意味着多空分歧加剧、反复拉锯，而不是趋势反转的起点。政策端持续加码（新质生产力意见、5500亿地方债、证监会座谈会、625亿以旧换新），但利好力度还不够、市场底需要时间磨。**

技术面：60分改善，日线未修复

绿柱缩短 ≠ 趋势反转

上证日线MA5/MA10/MA20=3824/3876/3893，收盘3813.79在均线下方呈空头排列；60分钟MACD DIF -24.69（前-26.79回升）、DEA -23.76、HIST -1.85（前-6.52，

绿柱显著缩短

）→60分钟标签「反弹」。

综合=60分反弹 × 日线空头排列 = 震荡偏空

，较10-08「偏空」有边际改善，但反转尚早。

政策底在积累，但力度不够

需进一步政策落地

周末利好密集：新质生产力意见（生物医药+农业纳入）、5500亿地方债结存限额、证监会座谈会、625亿以旧换新国债。但沪指仅微涨0.05%，说明

政策暖风暂时托不住指数，还需进一步的政策落地才能扭转趋势。政策底与市场底之间通常有时间差。

操作策略：重仓扛 + 少量资金等两周

等低位白马的机会

评分5.0（震荡偏空区间）、阶段最强指数暂无→按纪律

短中线休息，不抢反弹

。具体策略：

已重仓的以持有为主（扛），不再加仓；保留少量资金，等待约两周，观察低位白马股的机会

。方向上跟踪：医药（创新药）+农业（种业）政策受益、固态电池（十五五2030规模化）、AI短剧/传媒（题材最强但注意高位）、红利防御（银行/煤炭/公用事业）。

医药/农业 众生药业 / 万向德农

固态电池 雄韬股份 / 丰元股份

红利防御 工商银行 / 中国神华

以上个股均源自公开信息整理 · 仅供复盘、非荐股。

7 公社热议风向 公社热议 · 事件风向

AI短剧：上海单项最高扶持1000万

微信绿泡泡上线 + PineDrama破1亿

上海发布AI微短剧产业扶持政策，

单项项目最高可获1000万元资金支持

，AI漫剧工业化加速落地。叠加微信版红果短剧「绿泡泡」上线、字节PineDrama累计下载超1亿（日活约700万）。今日视频媒体+19.98%、新华传媒9连板。

代表股：德才股份、龙版传媒、掌阅科技、博纳影业、上海电影。

数字媒体 芒果超媒 / 中文在线

消费：第四批625亿以旧换新资金下达

九阳股份5连板领跑

国家发展改革委同财政部，向地方下达今年

第四批625亿元超长期特别国债支持消费品以旧换

新资金

。今日消费股走强：九阳股份5连板、三柏硕2连板、红豆股份2连板，红豆股份还叠加「太空裤」概念。

代表股：九阳股份、三柏硕、红豆股份、丽人丽妆、国芳集团。

小家
电

**九阳
股份**

/ 三
柏硕

固态电池：奇瑞集中发布设备采购招标

进入性能验证关键阶段

奇瑞集中发布

固态电池设备采购招标

，固态电池进入性能验证关键阶段。叠加9月28日七部门「十五五」规划明确

2030年全固态电池初步实现规模化应用

，产业链设备与材料端受益。

代表股：时代万恒、紫竹高科、雄韬股份、丰元股份、领湃科技。

电
池

**时代
万恒**

/ 紫竹
高科

AI安全：ARTEX事件引发关注

网络安全5家涨停

ARTEX AI自动化渗透测试智能体因参与对韩国银行的真实网络攻击，开发者被迫将其紧急

转闭源并停止维护

。AI安全与渗透测试话题升温，今日网络安全板块5家涨停。

代表股：中新赛克、绿盟科技、天融信、格尔软件、麒麟信安。

农业：超强厄尔尼诺 + 首次纳入新质生产力

种业振兴主线

国家气候中心监测显示，

2026年9月已正式形成一次超强厄尔尼诺事件，将成为有系统性监测以来最强

；同时《关于发展新质生产力的意见》首次明

确将农业纳入新质生产力范畴，提及种业振兴。

代表股：海南橡胶、金健米业、万向德农、敦煌种业、百洋股份。

种植业	万向德农	/ 敦煌种业
-----	------	--------

中东冲突：利雅得机场遇袭 + 霍尔木兹海峡

VLCC部分航线收益超160万美元/天

2026年10月11日，
沙特首都利雅得机场遭遇袭击

；伊朗表示将很快封锁霍尔木兹海峡。2026年Q3 VLCC平均收益达27万美元/天，

进入10月初后部分航线收益已超160万美元/天

。事件推升全球风险溢价，同时直接利好油运航运板块。

航运港口	中远海能	/ 招商南油
------	------	--------

以上内容为 10-09 盘后公开信息整理，不代表任何投资建议。

红涨绿跌（A股惯例）· △ 市场有风险，入市需谨慎。

如需个股详解与更多事件，请查看「大道至简复盘·2026-10-09」桌面完整版。