

A股探底回升 缩量筑底暂时休整

周四A股市场呈现出典型的缩量整理态势,虽然全天走势探底回升,尾盘更是出现明显拉升,但两市成交额进一步萎缩至1.6万亿元出头,不仅连续五个交易日维持在2万亿元下方,更创下8月5日以来的新低。这一成交水平与前期指数突破3674点时市场热情形形成鲜明对比,凸显当前市场交投意愿的明显降温。

杨晓春

从市场结构观察,银行板块展现出相对韧性,农业银行等大金融标的走势稳健,这在一定程度上体现了重要会议期间的维稳特征。与此同时,前期涨幅较大的科技类板块则面临获利了结压力,交易活跃度自然回落,这种结构性分化正是市场自身消化过程的正常表现。

当前量能萎缩的背后,反映的是市场在多重不确定性下的理性观望。回顾8月行情,市场成交额一度触及3.17万亿元的高点,而当前量能已萎缩近半,创下阶段极低值。这种极致的缩量状态,既不是市场即将崩盘的预警信号,也尚未形成爆发的前奏,而是市场在等待更明确方向指引过程中的暂时休整。

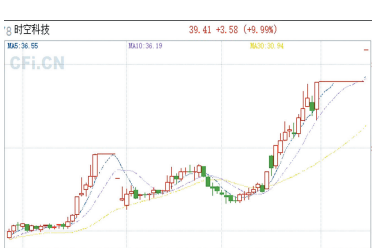
打破当前缩量僵局的关键,在于政策落地与外部扰动缓解的双重信号。内部来看,四中全会后产业

政策的具体细则将成为重要的发令枪,近期券商、金融科技等板块已显现资金提前布局的迹象;外部环境方面,美国地区银行风险处置进展及中美经贸关系动向将直接影响外资流向。此外,进入密集披露期的三季报中,业绩超预期的科技龙头有望成为激活市场情绪的突破口。

综合来看,市场出现大幅调整的概率有限,更可能是缩量筑底以及信号确认后迎来结构爆发。需要注意,虽然尾盘阶段市场量能有所放大,但全天的成交额进一步萎缩,可见目前市场情绪仍以观望为主。故对后市而言,若想进一步加强的话,除了量能有效放大以外,仍需决出具有较强延续性且与市场形成共振,领涨新核心的出现。反之若后市延续缩量整理的话,便不排除再度回踩修正的可能性。

热股追踪

翻倍牛股时空科技 重大资产重组预案出炉!



10月23日,照明龙头时空科技公告称,公司拟通过发行股份及支付现金的方式向19名交易对方收购嘉合劲威100%股份,并募集配套资金,本次发行价格为23.08元/股。本

次交易预计构成重大资产重组。此外,由于募集配套资金认购对象为上市公司控股股东、实际控制人宫殿海,为上市公司关联方,本次交易预计构成关联交易。

时空科技周四一字涨停,股价收报39.41元/股,市值为39亿元,今年以来,该股累计涨幅超150%。

本次交易完成后,时空科技将切入到存储领域,打造第二增长曲线,加快向新质生产力转型步伐,增加新的利润增长点,从而进一步提高公司持续盈利能力。

中财

多家公司前三季度净利润大增超1000%

A股三季报密集披露。数据显示,目前A股370家上市公司披露三季报,233家实现净利润同比增长,占比约为62.97%。梳理发现,前三季度净利润同比增幅超过10%的有197家,超过50%的有95家,超过100%的有53家。剔除扭亏影响,光华科技、千方科技、横店影视3家上

市公司前三季度净利润同比增幅超过1000%。

值得一提的是,近期,多家上市公司披露最新分红方案。数据显示A股23家上市公司发布2025年三季度分红方案。华研精机、三棵树、行动教育、联科科技前三季度每10股派发现金红利金额居前。

东方

今日新股

大明电子

申购代码:732376,申购价格:12.55元/股,发行量:4000.1万股,单一账户申购上限:0.95万股,发行市盈率:17.97倍。

公司是专业从事汽车车身电子电器控制系统设计、开发、生产和销售的综合解决方案供应商。主要产品包括驾驶辅助系统、座舱中控系统、智能光电系统、门窗控制系统、座椅调节系统等。

中财



概念题材

深圳本地股全天领涨 锂矿板块午后异动走强

周四,深圳本地股涨幅居前,建科院、特发信息、特力A、深赛格、中新赛克、深纺织A、深圳能源等个股涨停。消息面上,深圳市发布深圳市推动并购重组高质量发展行动方案(2025~2027年),力争到2027年底,辖区上市公司质量全面提升,境内外上市公司总市值突破20万亿元,培育形成千亿级市值企业20家。并购重组市场量质齐升,累计完成并购项目超200单、交易总额超1000亿元,落地一批行业示范案例。上述行动方案的出炉,有望进一步加速推动深圳本地股,尤其是当地国企的并购重组步伐。

煤炭板块集体拉升,大有能源8连板,郑州煤电、辽宁能源、山西焦化、安泰集团涨停。煤炭板块仍旧是股息率较高的板块,资金在低利率的环境下也会更容易寻找确定性品种,高股息则是确定性的体现形式之一。因此短期内,煤炭板块震荡向上的结构仍有望得以延续。

锂矿方向午后震荡走强,盛新锂能涨停,天华新能、融捷股份、西藏矿业、赣锋锂业、盐



湖股份涨幅居前。随着午后资金的大举介入,锂矿板块自然便成为后市观盘重点之一,若能延续强势的话,有望带动整体锂电产业链集体走强。不过在周四尾盘获得集中抢筹后,今日是否存在足够的承接功能依旧值得关注。

个股层面来看,高位股方向分歧加剧,其中核心高标依旧维持着较高的活跃度,大有能源更进一步,将市场高度拓宽至8连板。而盈新发展、石化机械、神开股份同样成功晋级。另外,深圳本地股、量子科技等方向的走强,或意味着低位新题材同样较易获得资金的青睐。故整体而言,目前短线炒作呈现出两极化分布的特性,部分选择抱团核心股票,另一部分则注重题材间高低切轮动机会。

海雪峰

龙虎榜

机构周四买入11股 1.02亿元抢筹北方股份

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
北方股份	-4.62%	10147.94
幸福蓝海	20.00%	7415.30
云汉芯城	13.84%	5600.93
盛新锂能	10.03%	3104.93
茂化实华	-10.00%	1870.22
科大国创	20.01%	1732.57
特一药业	-3.07%	1687.40
建发致新	20.00%	1501.06
神开股份	9.98%	1409.25
海鸥住工	-10.00%	1326.76
华建集团	-9.99%	356.47

公告速递

绿田机械:前三季度净利润同比增长44.35%;
卓易信息:第三季度净利润同比增长2074.65%;
特一药业:前三季度净利润同比增长985.18%;
长龄液压:第三季度净利润同比增长72.7%;
东材科技:前三季度净利润同比增长19.8%;
江苏有线:前三季度净利润同比增长40.73%;
金石亚药:前三季度净利润同比增长66.47%;
诺禾致源:前三季度净利润同比下降16.05%;
广大特材:第三季度净利润同比增长74.27%;
众泰汽车:前三季度净利润亏损2.23亿元;
宝丰能源:第三季度净利润同比增长162.34%;
丽珠集团:前三季度净利润同比增长4.86%;
热景生物:前三季度净亏损1.09亿元;
欧科亿:第三季度净利润同比增长69.31%;
德美化工:前三季度净利润同比增长54%;
航民股份:拟向杭州市萧山区人民教育基金会捐赠200万元用于教育相关项目。
松芝股份:前三季度净利润同比增50.21%
拟10派1.5元。

第一财经

遗失声明

由于王来友保管不善,将户口簿丢失。
户主王来友:340122196603032917;
陈光芝:340122196303102880;
王进:340122199104262893;
陈燕宁:342426199409171822;
王奕宸:340104202004190011;特此声明。