

10月A股收官,沪指月线6连阳 机构乐观看待11月行情

10月31日,A股当月行情收官,从全月表现看,A股指数表现分化。沪指上周五报收3954.79点,10月累涨1.85%并一度站上4000点再创十年新高,月线收出6连阳。创业板指10月累计跌1.56%,科创50指数震荡调整,10月累计下跌超5%。北证50指数表现较强,月累计上涨超3.5%。分析人士认为,11月A股市场预计将在政策驱动与外部环境改善的双重支撑下呈现震荡上行格局。在市场上行的根基仍在进一步强化的背景下,对中期市场维持积极观点。 杨晓春



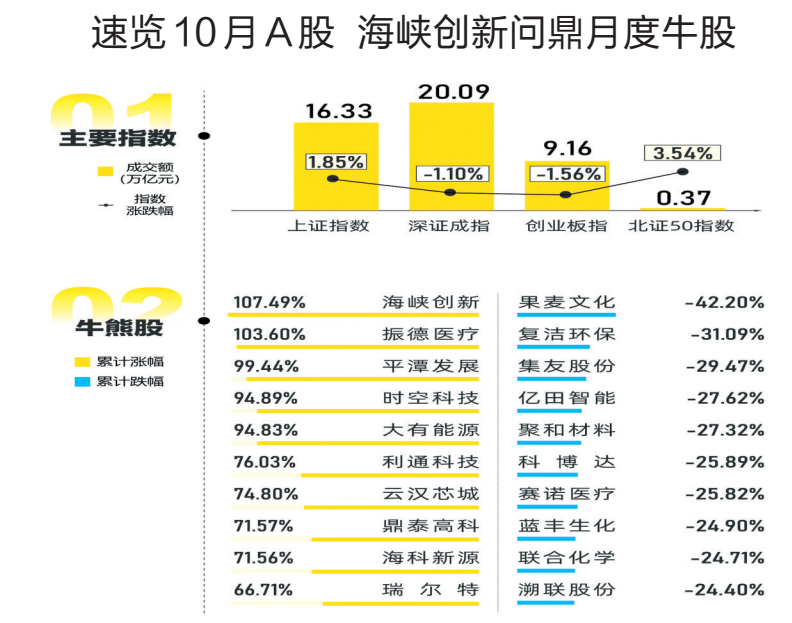
展望后市,中金公司研究部首席国内策略分析师李求索表示,本轮市场上行有两个重要的根基:宏观层面上是全球货币秩序重构,而中国经济基本面的韧性是重构的基础;产业层面上,AI科技革命驱动产业创新趋势,并且体现在上市公司业绩的兑现。当前市场估值没有出现明显泡沫化,沪深300的股权风险溢价修复至历史均值附近,并且在两大根基仍在进一步强化的背景下,对中期市场维持积极观点。短期市场预计将维持震荡上行趋势,但需要关注的是,市场存在局部过热情况,进一步上行之后难免面临资金获利了结以及热门板块过度拥挤问题。在近期美联储降息、三季报披露等积极事件密集落地后,若市场缺乏新的催化可能再次转为震荡。

“11月A股市场预计将在政策驱动与外部环境改善的双重支撑下呈现震荡上行格局。”中国银河证券首席策略分析师杨超认为,日前公布

的“十五五”规划建议稿为市场指明了清晰的投资方向,科技自立自强、现代化产业体系建设、国家安全能力建设等战略任务将成为贯穿11月的投资主线。11月外部压力有望进一步缓解,美联储10月降息后全球流动性环境保持宽松。

对于市场配置,光大证券策略首席分析师张宇生表示,中期关注TMT和先进制造板块,如果市场出现震荡则关注滞涨方向,如高股息及消费板块,包括银行、公用事业、食品饮料、美容护理等行业。

短线来看,上周五三大指数震荡回落,目前都已跌近5日均线附近,而量能也进一步放大,今日走势较为关键,若能获得资金承接,继续守稳在5日线附近的话,方有望延续震荡向上走势。反之,一旦有效将其跌破,短线或将重回整理结构。不过目前市场中中期趋势依旧维持多头,只要后续没有出现连续性的破坏杀跌,短线充分回调后并仍具有进一步冲高可能。



市场观察

11月行情即将展开 历史战绩扫描

随着上市公司三季报披露结束,近期轰轰烈烈的“业绩大考”行情将告一段落。对于即将展开的11月行情,从历史数据上看,上证指数近20年11月期间平均上涨比例近65%,平均涨幅近1.46%。其中,在2006年、2014年,上证指数单月涨幅超10%。此外,在4年多(2020年至2024年)的行情中,其在11月均获收涨,其中2020年11月涨近9%。

其余市场主要指数方面,小微盘、红利指数在近20年(不足20年以实际可统计年份计算)11月期间表现优于大盘、科创指数。具体数据来看,中证2000、中证1000、国证2000、中

证500、中证全指、深证成指、创业板指近20年11月上涨比例超6成。若以平均涨幅统计,中证2000、中证1000、国证2000、红利指数、中证500指数平均上涨幅度超2%。

行业板块层面,31个一级板块中,除煤炭、国防军工近20年11月期间上涨比例为50%外,其余29个板块该比例均过半。其中,电子、食品饮料、纺织服饰、轻工制造、建筑材料、电力设备、汽车、机械设备、环保板块上涨比例在7成以上。若以平均涨幅统计,建筑材料、房地产、环保、机械设备、食品饮料、家用电器板块“历史战绩”相对较佳。 据《证券时报》

“国家大基金”持仓曝光 三季度重仓股名单来了



A股2025年三季报披露收官,“国家大基金”的最新投资方向也浮出水面。从最新持仓动向来看,数据显示,共有30家A股上市公司的前十大流通股东中出现“国家大基金”身影。分别为北方华创、沪硅产业、拓荆科技、盛科通信、中微公司、芯原股份、华大九天、通富微电、佰维存储、江波龙、思特威、燕东微、长电科技、士兰微、景嘉微、长川科技、华润微、赛微电子、中电港、华天科技、德邦科技、国科微、泰凌微、安路科技、北斗星通、雅克科技、国芯科技、慧智微、中船特气和芯朋微。 东方

龙头领衔“分红潮” 超200家A股公司拟派现466亿元

2025年三季报收官,多家上市公司推出分红计划,其中不乏大额分红方案,以实际行动积极回报投资者。数据显示,截至10月31日,218家A股公司发布三季报利润分配方案,合计拟现金分红466.19亿元,拟分红公司数量和金额均保持高位。

行业分布上,大额分红频现于食品饮料、

医药生物、农林牧渔等行业;分红公司数量上,医药生物、基础化工、机械设备、汽车等行业均超20家。

在分红热潮中,产业龙头公司往往通过大额分红回馈股东,既彰显盈利与可持续发展实力,也传递对投资者的诚意,为市场树立“盈利即回馈”的标杆。 中财

行情预测

本周证券市场热点前瞻

【重磅新闻】第八届进博会将举办
第八届进博会将于11月5日至10日举办。本届进博会企业展进一步扩容,展览面积超过36.7万平方米,参展企业在去年3496家的基础上新增了600余家,有290家世界500强和行业龙头企业参展,展览面积和企业总数均创历史新高。进博会同期将举办虹桥国际经济论坛,设置33场分论坛及闭门会。

【解禁信息】限售股解禁超203亿元
数据显示,本周,限售股上市数量为10.28亿股,市值约为203.22亿元。华夏眼科是本周解禁市值最大

的一家公司,华夏眼科将有5.11亿股限售股在11月7日到期,占总股本比例为60.85%,市值约为99.93亿元。此外,云鼎科技、泓博医药、瑞迈特、深中华A、港迪技术、耐科装备、瑞纳智能等公司限售股解禁市值较大,均超过7亿元。

【新股机会】本周3只新股发行
本周将有3只新股发行。具体来看,11月3日发行的是北矿检测,申购代码为920160;11月7日发行的是恒坤新材、南网数字,申购代码分别为787727、301638。 海雪峰

今日新股

北矿检测

申购代码:920160,申购价格:6.7元/股,发行量:2832万股,单一账户申购上限:127.44万股,发行市盈率:14.99倍。

公司是国内领先的有色金属检验检测技术研发与服务机构之一,专业从事有色金属矿产资源检验检测技术研发、技术服务及仪器研发。

中财

公告速递

ST逸飞:签订约1.9亿元海外采购订单;
能辉科技:与浙江立算成立控股子公司;
景业智能:中标1.34亿元兰石重装工艺设备项目;
长城汽车:10月销售新车14.31万辆,同比增长22.50%;
粤海饲料:海外布局第一家全资

子公司已开业投产;
南网能源:拟定增募资不超过20亿元,用于节能降碳项目等;
太原重工:第三季度净利润4121.52万元,同比增长25.14%;
三七互娱:公司及相关负责人收到证监会行政处罚事先告知书;
东土科技:拟收购高威科100%股份,股票今日复牌。 第一财经