

“大象起舞” A股探底回升全线收红

周一A股市场探底回升，三大指数全线翻红。截至收盘，沪指涨0.55%，收报3976.52点；深证成指涨0.19%，收报13404.06点；创业板指涨0.29%，收报3196.87点。沪深两市成交额达到21071亿元，较上一交易日缩量2107亿元。个股方面，上涨股票数量超过3500只，近百股涨停。

杨晓春



周一A股市场呈现罕见的“大象起舞”格局，煤炭、石油石化、银行、钢铁等权重板块全线爆发。其中，煤炭、石油石化、钢铁以及银行整体领涨，中国石油、中国海油等大涨，工商银行以及农业银行一度涨超1%，总市值均超过2.8万亿。与此形成鲜明对比的是，创业板指早盘一度下挫2%，虽午后翻红但全天震荡剧烈，凸显资金从中小创向权重股迁移的明显特征。

全天看，“大象股”启动源于基本面与政策面的双重驱动：

1. 基本面看，资源品价格持续支撑业绩韧性。OPEC+宣布明年一季度暂停增产推升油价预期，“三桶油”前三季度归母净利润合计超2500亿元，其中中国石油、中国海油净利润分别达1262亿元和1019亿元；

2. 煤炭板块则受益于三季度煤价反弹，北港5500大卡动力煤、主焦煤价格分别为674元/吨、1555元/吨，较二季度的638元/吨、1337元/吨低点反弹，供给刚性有力支撑行业盈利修复；

3. 从估值角度看，银行板块整体不高，显著的估值洼地吸引资金持续流入；

4. 政策面上，前三季度设备工器具购置投资增长14%，活跃资本市场政策持续发力，为周期权重股

提供了有利的宏观环境支撑；

实际上，叠加上周五，市场风格已经有转向的迹象，而周一行情释放出明确的风格切换信号，但这种切换并非单边转向而是结构均衡。

整体而言，本次“大象起舞”行情释放出多个关键信号。首先，这是宏观经济稳底盘的积极信号，权重股集体启动源于市场对经济基本面的信心修复，前三季度53.5%的消费贡献率与14%的设备工器具购置投资增速，为这种信心提供了坚实支撑；其次，体现了估值体系再平衡的内在要求，高股息、低估值资产的配置价值被市场重新认知，农业银行等龙头标的的强势表现印证了龙头溢价效应正在回归。第三，标志着资金配置方向的明显切换，从追逐主题炒作转向聚焦业绩确定性，这一趋势与监管层整治内卷式竞争的政策导向高度契合。

不过需要注意的是，周一两市量能再度萎缩超2000亿，并且各热点大多各自为战，缺乏向上的合力。故此时认定短线将开启新一轮反弹行情还为时尚早。后续想要重新转强，仍需满足以下两大条件：1) 指数进一步放量站上5日线；2) 在热点轮动中应尽快决出新一轮的领涨主线。而在此之前短线市场仍以震荡为主，应对上还是以寻找低吸机会为主。

市场观察

11月券商金股出炉 科创标的降温

11月券商月度金股大数据正式出炉。截至11月3日，42家券商研究所已发布11月金股组合。合计推荐次数达448次，经去重后共覆盖322只标的。

从标的板块分布来看，科创属性标的的推荐力度环比显著减弱，创业板获82次推荐，涉及62只股票，较上月减少2只；科创板获53次推荐，涉及37只标的，较上月减少15只。北交所、港股及ETF方面，北交所标的获2次推荐，涉及2只股票；港股获51次推荐，涉及41只标的，较上月减少7只；另有1只ETF被纳入推荐名单。

同时被6家券商推荐的个股有4只，分别是紫金矿业、中际旭创、腾讯控股、金山办公；

同时被5家券商推荐的个股有3只，分别是拓普集团、宁德时代、工业富联；

同时被4家券商推荐的个股有9只，分别是中航沈飞、中国平安、兆易创新、洛阳钼业、华新水泥、恒立液压、海光信息、海尔智家、阿里巴巴-W；

同时被3家券商推荐的个股有

9只，分别是中远海特、中国人寿、云铝股份、天赐材料、神火股份、牧原股份、恺英网络、江淮汽车、海信视像；

同时被2家券商推荐的个股有50，数量较多，不作一一列举。

本月排名前五与10月相同，分别是电子、电力设备、有色金属、医药、汽车。但推荐逻辑及细节方面发生变化。

电子板块热度降温，推荐度环比下滑2.86个百分点。

具体来看，排名前10的板块分别是电子（13.24%）、电力设备（10.28%）、有色金属（7.76%）、医药生物（6.39%）、汽车（5.71%）、计算机（5.02%）、机械设备（4.8%）、基础化工（4.34%）、传媒（4.11%）、通信（3.88%）。非银金融居第11名，板块占比为3.65%。

财联社

和县公安局涉案物品认领公告

和县公安局侦办的朱克云掩饰、隐瞒犯罪所得案，现有扣押的涉案黄金首饰戒指1枚（4.94克）、耳环（4.55克）1对、项链（8.64克）1条、吊坠耳环（5.37克）1对，根据公安机关办理刑事案件程序规定，现面向社会发布认领公告，请涉案黄金所有人在本公告发布之日起六个月内持有效证件及相关财产合法证明，与和县公安局联系，办理相关手续进行认领。

特此公告

联系人：王警官 联系电话：18155596268

地址：和县历阳镇顺意西街

和县公安局 2025年11月3日

行情预测

钍基熔盐概念异军突起 存储芯片探底回升

周一，钍基熔盐概念股全天走强，宝色股份、海陆重工、兰石重装等涨停，国瑞科技、常辅股份、东方电子、东方精工等涨幅居前。消息面上，由中国科学院上海应用物理研究所牵头建成的2兆瓦液态燃料钍基熔盐实验堆近日首次实现钍铀核燃料转换，在国际上首次获取钍入熔盐堆运行后实验数据，成为目前全球唯一运行并实现钍燃料入堆的熔盐堆，初步证明了熔盐堆核能系统利用钍资源的技术可行性。

个股层面来看，周一短线情绪有所回暖，科技股方向迎来局部修复，存储芯片方向率先探底回升，香农芯创涨超8%再创新高，普冉股份涨超10%，江波龙、兆易创新等同样表现活跃。而算力硬件部分核心标的同样展开反弹，工业富联涨超4%，中际旭创、新易盛等个股也相继翻红。作为前期市场的领涨核心，相关核心标的对于短线情绪具有较强的带动作用，后续能否



持续反弹仍是关键。

不过连板股连板晋级率较为低迷，随着时空科技、瑞尔特双双走弱，2板以上的个股仅剩富中国一只（5板）。可见目前市场热点仍以轮动为主，在缩量的环境下走出强上强的行情难度较大。不过一些前期人气股反复活跃，如平潭发展走出12天9板，安泰集团、盈新发展双双涨停，重点留意核心高标的趋势机会。

海雪峰

热股追踪

重大资产重组 大牛股东土科技复牌！

东土科技公告，公司拟收购高威科100%股份，本次交易预计构成重大资产重组，公司股票11月3日（星期一）开市起复牌。在二级市场上，东土科技是一只大牛股。去年7月上旬至今年9月中旬，该公司的股价涨幅一度超过300%。周一，东土科技的市值报153.97亿元，年初至今涨幅超过100%。

资料显示，高威科成立于2001年，是一家专业从事工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售的高新技术企业，长期为制造业客户提供自动化控制解决方案服务，业务覆盖新能源电池、光伏、汽车、消费电子、环保、印刷包装等制造业细分行业。



东土科技表示，本次交易将促使双方在产品、技术与市场层面深度融合，补齐上市公司在解决方案环节的能力短板，推动由提供产品向成套解决方案及系统化服务模式的升级，进一步提升整体市场竞争力。

东方

公告速递

亚星化学：筹划发行股份及支付现金购买天一化学控制权，股票停牌；

南京证券：向特定对象发行股票申请获证监会同意注册批复；

凯伦股份：控股子公司与成都京东方签订1.98亿元设备采购合同；

*ST辉丰：子公司科菲特公司破产清算；

中兵红箭：金刚石半导体衬底材料已推向市场；

四川黄金：取得梭罗沟金矿区挖金沟矿段采矿许可证；

华新环保：取得民生银行不超7200万元股票回购专项贷款承诺函；

江苏华辰：公司在移动充电领域推出了两款产品；

东安动力：10月份发动机销量3.17万台，同比增长19.55%；

隆平高科：2024年10月1日~2025年9月30

日总营收同比下降2.41%；

国药现代：控股子公司拟586万元受让乳果糖口服溶液药品上市许可；

蓝箭电子：终止并退出共同投资设立有限合伙企业；

高能环境：入选印度尼西亚废物转化能源项目选定供应商名单；

百合花：实控人陈立荣因误操作导致实际减持数量超过减持计划，现已购回同等数量公司股份；

孚能科技：公司成为小鹏汇天下一代原理样机的高压动力电池、高压连接器及低压连接器供应商；

建设银行：暂停受理易存金等业务；

三达膜：财务总监拟减持公司不超13.38万股股份；

道恩股份：发行股份购买资产并募集配套资金申请文件获深交所受理。

第一财经