

A股刷新十年新高 全市场逾百股涨停

A股三大指数周四集体走强，沪指再度刷新十年新高。截至收盘，沪指涨0.73%，收报4029.50点；深证成指涨1.78%，收报13476.52点；创业板指涨2.55%，收报3201.75点。沪深两市成交额达到20420亿元，较昨日放量969亿元。个股方面，上涨股票超过3900只，逾百股涨停。

杨晓春



A股主要指数低开高走延续强势，沪指上午于4000点上方震荡整理，午后成功突破4025点阶段高点，刷新年内与十年新高。盘面上，有色金属、电力设备等行业涨幅居前，电力设备板块的强势也印证了电池概念的集中爆发。

4000点拉锯多日之后，指数突破并创下年内新高，这点固然令人鼓舞，但当前点位下需要格外关注两方面可能的变化：

一方面，短期预计仍有上冲空间，不排除再次上冲4100点的可能。但整体上看，需警惕冲高回落的风险，而且后续上冲空间或相对有限。

①4000点并非单纯的心理关口，更沉淀了2015年后的大量历史套牢盘，形成坚实的技术阻力带。从近期走势看，沪指多次冲击该点位后均出现短暂回落，放量震荡的特征明显，背后是获利盘兑现与场外资金观望的分歧加剧。部分热门板块估值已修复至合理区间上限，叠加房地产调整、出口波动等潜在风险，短期获利了结压力不容忽视；

②融资净流入速率显著放缓，投资者整体心态谨慎，资金参与度相对克制，这也导致市场对消息面和板块轮动更为敏感，容易引发短期资金波动，让4000点附近成为检验市场承接力的关键节点。

另一方面，需要高度关注的是，指数新高与个股调整的背离愈发突出，市场结构性分化持续加剧。

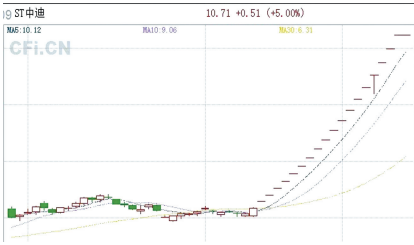
因此，指数突破年内新高之下，短期或迎来加速冲顶阶段。但上冲过程中，需谨防指数整体的冲高回落以及市场分化的进一步加剧。当然，尽管短期面临调整压力，但A股中长期向好的基础并未改变。毕竟，当前市场生态已发生积极变化，政策红利持续释放，经济基本面保持稳定，新质生产力成为经济增长的新引擎，为市场提供了坚实支撑。同时，外资长期流入的趋势未改，A股在全球资产配置中的吸引

力持续提升。4000点附近的震荡整理，本质上是获利盘兑现与资金重新定价的过程，这种健康调整不会改变市场中长期向上的趋势，反而能为后续行情筑牢基础。

对于投资者而言，建议应保持理性，及时调整投资策略。对于前期涨幅过大、估值偏高的品种，尤其是出现高位震荡迹象的个股，可抓住冲高机会逐步兑现利润。在仓位调整的同时，可关注科技成长内部的低位方向以及低估值顺周期板块中受益于供给侧改革的细分领域。建议保持均衡配置，避免过度集中于单一赛道，通过构建多元化投资组合来应对市场波动。

热股追踪

19连板ST中迪停牌核查！



ST中迪公告称，公司股票自10月16日至11月12日价格涨幅为153.19%，股价波动较大，投资者较为关注，为维护投资者利益，公司将就股票交易波动情况进行核查。经申请，公司股票自11月13日开市起停牌，待核查

结束并披露相关公告后复牌，预计停牌时间不超过3个交易日。公司提醒广大投资者注意二级市场交易风险。

数据显示，11月12日，ST中迪股票一字涨停，收盘股价报10.71元/股，已走出19连板。

ST中迪在公告中提示，若截至12月31日，公司2025年度经审计的利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于3亿元，根据有关规定，公司股票存在被实施退市风险警示的风险。

据《中国证券报》

ST东尼被公开谴责！合计罚款超千万元

被证监会立案调查不到半年，ST东尼宣布于11月12日收到《行政处罚决定书》，因重大合同进展披露不及时、年报虚假记载等，公司及时任董事长等6人共被罚款1570万元。上交所于同日对公司和相关责任人给予公开谴责。

今年4月，东尼电子因涉嫌信披违法违规被证监会立案调查；10月29日，公司收到浙江证监局下发的《行政处罚事先告知书》；10月30日，公司股票被实施其他风险警示；10月31日起，股票简称变更为“ST东尼”。

在《行政处罚决定书》中，浙江证监局表示，经查明，东尼电子及相关高

管存在多项违法事实。公司2022年年度报告、2023年半年度报告利润总额分别虚增3877.59万元、7227.79万元，分别占当期披露金额绝对值的38.63%、70.95%。2024年4月，公司披露《关于前期会计差错更正的公告》《关于前期会计差错更正的补充公告》，对前述事项进行追溯调整。

ST东尼于2017年上市，公司专注于超微细合金线材、金属基复合材料及其它新材料的应用研发、生产与销售。今年前三季度，公司实现营收14.57亿元，同比增长1.50%；归母净利润1460.51万元。

中国基金报

概念题材

锂电产业链全线爆发

周四，锂电产业链全线爆发，华盛锂电、石大胜华、天赐材料、野马电池等20余股涨停。本轮电池板块行情主要来源于储能、动力、AI数据中心等需求超预期，估值仍属于合理区间，板块仍具备向上弹性。储能板块同样走强，海博思创、上能电气、泰和科技等涨停，锦浪科技、亿纬锂能等个股涨幅居前。

从市场角度来看，周四正是受益于锂电产业链的爆发带动创业板乃至市场整体的反弹，短线地位进一步凸显，预计后市仍具冲高之动能。但需注意的是，随着资金向锂电全产业链进行扩散，短线呈现情绪高潮迹象，在经历今日普涨后，预计个股分歧可能会有所加大，重点关注基本面逻辑较正的核心标的。

个股来看，周四短线炒作情绪活跃，全市场超百股涨停或者涨超10%。其中锂电



产业个股占比较大，孚日股份6连板，多氟多、天赐材料、天齐锂业等容量核心同样包含其中。高位人气股延续强势，合富中国再度涨停录得13天12板，摩恩电气晋级8连板，海马汽车、安泰集团、闽发铝业等再度涨停。另外地图炒作卷土重来，福建本地股全线走强，平潭发展涨停再创阶段新高，厦工股份、中国武夷、海欣食品等10余股涨停。地图炒作有望成为个股选择中重要的叠加项。

海雪峰

市场观察

AI催生行业发展机遇 QFII重仓PCB概念股

11月12日，工信部网站显示，工信部对印制电路板行业规范条件及公告管理办法（征求意见稿）公开征求意见。文件从淘汰落后产能、激励技术创新、明确技术指标等方面，推动印制电路板（PCB）产业高端化、绿色化、智能化发展，引导产业加快转型升级。

据统计，A股市场中，PCB行业上市公司共有44家，今年以来行业景气度向好，上市公司业绩大幅增长。前三季度PCB行业上市公司合计实现营业收入2161.91亿元，同比增长25.36%，实现归母净利润208.59亿元，同比增长62.15%。

多只PCB概念股获得外资青睐，数据显示，三季度末QFII重仓13股，合计持股市值达到166.35亿元，其中生益科技QFII持股市值达到159.36亿元居首，景旺电子、骏亚科技、科翔股份QFII持股市值分别为2.87亿元、0.86亿元、0.69亿元。证券时报

公告速递

中国太保：子公司太保寿险前10月保费收入同比增长9.9%；

深科技：公司今年智能眼镜设备订单快速增长；

立中集团：子公司获客户项目定点，预计销售额合计约11.35亿元；

腾讯控股：三季度本土市场游戏收入同比增长15%；

中集车辆：拟1亿元增资全资子公司提升“唯星链”行走机构模块保供能力；

金橙子：拟7500万元出售参股公司卡门哈斯15%股权；

潞安环能：10月商品煤销量378万吨同比增长3.28%；

安徽建工：子公司联合体中标17.53亿元项目；

德龙激光：存储芯片隐形切割设备已取得头部客户订单；

百川股份：公司年产2万吨磷酸铁、6000吨磷酸铁锂产品项目目前已进入生产阶段。

第一财经

今日新股

海安集团

申购代码:001233,发行价:48元/股,发行量:4649.33万股,单一账户申购上限:1.45万股,发行市盈率:13.94倍。

公司是国内全钢巨胎行业的龙头企业,主要从事巨型全钢工程机械子午线轮胎的研发、生产与销售,以及矿用轮胎的运营管理业务。公司主要客户包括国内外知名矿业公司、矿山机械主机厂商、采矿服务承包商以及轮胎贸易商。

中财