

A股三大指数收跌 短期调整或近尾声

周四,A股三大指数集体回调,截至收盘,沪指跌0.40%,收报3931.05点;深证成指跌0.76%,收报12980.82点;创业板指跌1.12%,收报3042.34点。沪深两市成交额17082亿元,较周三小幅缩量177亿元。个股方面,上涨股票数量超过1400只,近50只股涨停。

杨晓春



刚刚迎来止跌反弹的A股市场,周四再度陷入疲软态势。早盘一度高开上行,市场情绪有所回暖,投资者对持续反弹抱有一定期待。然而午后行情急转直下,三大指数集体走弱,涨幅悉数回吐,最终全线收跌。这种高开低走的走势令不少投资者感到困惑,明明市场环境看似改善,短期还迎来诸多提振,为何股指却难以维持强势?

周四市场走弱的核心原因,或在于部分短期资金选择借利好出局。特别是近期波动较大的AI等科技板块,成为资金撤离的重灾区。在市场信心尚未完全

恢复的背景下,任何反弹都容易引发套牢盘和短线获利盘的抛压。虽然英伟达第三财季营收同比激增62%,达到570亿美元,净利润大涨65%至319亿美元,数据中心业务营收更是猛增66%至512.2亿美元。但这份超预期的成绩单背后,或引发了资金的集体出逃,尤其是近期本身处于分化的AI等科技板块。这一现象背后的逻辑在于:当利好已经人尽皆知时,它往往已经充分反映在股价中,反而成为高位出货的良机。反映出投资者心态仍然谨慎,做多意愿不足。与此同时,市场资金也在积极调仓

换股,从高估值、高波动品种向确定性更强的板块转移。

值得注意的是,市场将迎来另一个关键节点。美国9月非农报告将公布,这道“坎”或许让不少资金选择提前观望。作为影响美联储政策走向的重要数据,9月非农报告的表现将直接左右市场对12月及明年降息的预期。若美联储12月降息预期进一步降温,可能通过资金与情绪双渠道影响A股。

技术面上看,市场延续震荡调整,其中创业板指更是在一度涨超1.5%的情况下一路震荡下行,最终以超1%的跌幅报

收。不仅有效跌破了11月5日低点3068的同时,也小幅击穿60日均线。若短线仍无法迎来强力修复的话,中期趋势或将逐步转入空头。而即使是相对较强的沪指,依旧受到5日线的压制,后续同样面临回踩60日均线的局面。故对于后市而言,在放量站上5日均线之前,短线弱势整理结构或仍将延续,应对上保持谨慎为宜。

尽管面对短期调整与多方压力,但我们认为指数短期调整已近尾声,中期向好逻辑未变,年底仍有创新高基础。操作上建议保持耐心与定力,采取逢低布局、结构博弈策略。

今日新股

中国铀业

申购代码:001280,申购价格:17.89元/股,发行量:24818.18万股,单一账户申购上限:5.2万股,发行市盈率:27.06倍。

中国铀业是中核集团的重要子企业之一,从事天然铀和放射性共生矿产资源综合利用业务,是我国天然铀保障供应的国家队、主力军。公司主营业务涵盖天然铀采冶、销售及贸易,以及独居石、铀钼、钽铌等放射性共生矿产资源综合利用及产品销售。

中财

热股追踪 万亿“券商航母”又上新 行业有望步入新时代

11月19日晚间,中金公司、东兴证券、信达证券发布《关于筹划重大资产重组的停牌公告》,三家公司正在筹划由中金公司通过向东兴证券全体A股换股股东发行A股股票、向信达证券全体A股换股股东发行A股股票的方式换股吸收合并东兴证券、信达证券。三家公司的股票,将从20日起停牌。中金公司称,重组涉及到A+H股两地上市公司同时吸收合并两家A股上市公司,涉及事项较多、流程较为复杂,根据相关规定,预计停牌时间不超过25个交易日。

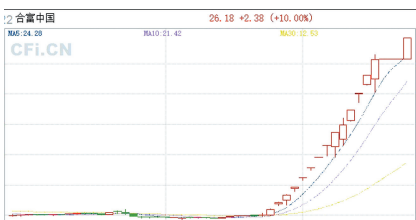
这是继国泰君安合并海通证券后,

券业又一起由头部券商主导的大型并购,若以三家券商财务数据简单相加,资产总额将超过1万亿元。

中金公司表示,本次重组有助于加快建设一流投资银行,支持金融市场改革与证券行业高质量发展。通过重组各方能力资源的有机结合、优势互补,力争在合并后实现规模经济和协同效应。华泰证券指出,本次汇金系券商并购整合,与此前的上海国资旗下国泰君安和海通证券换股合并,共同表明证券行业进入以头部券商整合驱动竞争格局重塑的新时代。

东方

复牌再涨停! 合富中国15天涨超290%



11月20日,停牌核查仅3个交易日的合富中国复牌再度受资金热捧,盘中封死涨停板,截至收盘,报26.18元/股。这一走势让其10月28日以来的“妖股”行情再添一笔,15个交易日斩获13个涨停板,累计涨幅高达291.92%。

针对股价异动,合富中国工作人员明确表示,公司不存在额外利好信息,亦无应披露而未披露的消息。

合富中国直言,本次股价连续上涨期间,公司股票流通换手率亦出现较大波动情形,击鼓传花效应明显。敬请广大投资者注意甄别、理性判断。

与火爆的股价表现形成鲜明对比的是,合富中国的经营业绩正处于低谷。合富中国前三季度公司实现营业收入5.49亿元,同比下降22.8%;归母净利润亏损1238.62万元,同比下降146.65%。

据21世纪经济报道

概念题材 银行股逆市走强 中国银行再创新高

周四,银行股逆势走强,中国银行涨4%续创新高,建设银行、邮储银行、民生银行、光大银行等同样涨幅居前。中国银行相关工作人员回应股价创历史新高时表示:“公司基本面未发生重大变化,目前正持续关注股价波动情况。此次股价上涨,一方面得益于银行板块整体上涨趋势的带动,并非我行个例;另一方面,公司三季报披露的主要经营数据保持稳健,基本面支撑下股价得到合理反映。”

算力硬件概念局部活跃,中富电路涨停,德科立、腾景科技、方正科技、天孚通信等跟涨。需注意的是,算力硬件分歧较为明显,像中际旭创、新易盛、工业富联等核心权重在冲高后的抛压依旧较大,结合目前市场缩量的背景下,短期内想要再度走出板块整体行情的难度较大,虽然算力硬件方向后市仍有望反复活跃,但更大概率还是以个股局部机会为主。

个股层面来看,高位股分歧依旧明显,



整体的连板晋级依旧维持在4成左右,其中合富中国复牌后再度涨停,录得15天13板,九牧王上演“天地天”行情走出7连板,航天发展则以放量长下影的形式晋级5板。而另一方面,因资金出逃而退潮的个股仍不在少数,周四全市场的炸板率同样超4成。

可见在缩量弱势整理的环境,高位股缩容抱团成为短线炒作的主流风格,最为核心标的仍能获得资金承接而反复走强,而被资金淘汰的个股则往往呈现A杀走势。

海雪峰

龙虎榜 机构周四买入11股 1.6亿元抢筹德力佳

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
德力佳	8.54%	16004.21
航天发展	9.98%	8534.69
江龙船艇	2.09%	6078.76
三木集团	5.08%	5143.18
初灵信息	7.72%	2682.72
华融化学	6.55%	2253.59
海南海药	10.00%	1952.00
中富电路	20.00%	1906.64
古麒新材	10.01%	1158.26
金圆股份	-5.26%	984.48
永安林业	9.99%	741.68

公告速递

亿纬锂能:与思摩尔国际签订《采购框架协议》;

*ST沐邦:南昌中院对公司启动预重整;

五洲交通:因会计核算不规范等违规行为被监管警示;

顾家家居:持股5%以上股东重整获法院受理;

沪硅产业:已完成发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金;

海默科技:全资子公司股权转让完成;

榕基软件:近日公司股价的异常波动与公司基本面不匹配;

复星医药:控股子公司药品纳入突破性治疗药物程序;

中旗新材:“中旗转债”预计触发赎回条件;

南风股份:公司中标4570万元及4717万元项目;

英利汽车:股票交易异常波动,三季度营收降3.67%。

据第一财经