

午后回落走低,三大股指集体收跌 4000点一日游

10月30日,A股午后回落走低,沪指再度失守4000点大关。截至收盘,沪指跌0.73%报3986.9点,深证成指跌1.16%报13532.13点,创业板指跌1.84%报3263.02点,科创50指数跌1.87%。沪深两市及北交所仅1238只股票上涨,4097只股票下跌。沪深北三市合计成交24646亿元,较此前一日增加1737亿元。

盘面上,量子科技概念股活跃,国盾量子、禾信仪器、纬德信息等领涨,能源金属、锂矿板块震荡走强,钢铁、电池、风电设备等板块涨幅居前。CPO、PET铜箔、煤炭开采加工、游戏、光刻机、证券等板块跌幅居前。

”



多家券商分析认为： A股有望震荡上行

接下来,市场会如何运行呢?从多数券商的观点来看,后市并不悲观,仍有望震荡上行。

银河证券指出,“十五五”规划重提“以经济建设为中心”,强调高质量发展与科技自立自强,要求提升宏观经济治理效能,实施更加积极的宏观政策。后续宏观政策有望持续加力,为A股营造良好的政策环境,也为资本市场注入稳定的长期预期。重点任务部署的建设现代化产业体系、加快高水平科技自立自强、建设强大国内市场、加大保障和改善民生力度等方向,将引导资源向重点领域和关键环节聚集,有助于巩固A股中长期慢牛格局,短期内也有望提振市场风险偏好,推动A股延续震荡偏强走势。

招商证券称,中国人民银行行长潘功胜在2025金融街论坛年会上的主题演讲,对货币政策、国债操作、数字货币等多个领域释放了重要政策信号。货币政策方面延续适度宽松的基调,重启国债买卖操作,强化政策协同并完善收益率曲线,有望缓解国债利率向上超调的预期。此外,在央行金融稳定工具体系中,支持汇金公司发挥“类平准基金”作用,同时探索在特定情景下向非银机构提供流动性的机制性安排,在大型投

资者继续发挥逆周期调节作用下,市场行进的节奏有望更加稳定。

平安证券表示,政策信号进一步明确支持信心提升,长期把握科技创新与产业升级在资本市场映射的投资机遇。建议重点关注四条主线:一是以科技自主可控与AI+为代表的科技成长风格(TMT、医药生物等行业),关注未来产业的爆发潜力(量子科技、生物制造、氢能和核聚变、脑机接口、具身智能、6G等前沿领域);二是先进制造板块(国防军工、机械设备、新能源汽车、电力设备等行业),关键技术突破有望带动集成电路、工业母机、高端仪器、先进材料等高新技术制造业发展壮大,“反内卷”推进则有助于光伏、新能源汽车等优势制造业进一步做优做强;三是政策支持的内需消费优质资产(新消费、服务消费、入境消费等);四是受益于国家能源资源安全保护以及“反内卷”的资源品板块(有色金属、煤炭等传统周期行业)。

华福证券认为,围绕“十五五”规划构建的高质量发展蓝图,投资者可重点关注四条主线。一是现代产业体系驱动的投资主线;二是科技创新引领的新兴赛道;三是绿色转型带来的投资机会;四是银发经济与消费升级赛道。

上游财经-重庆商报

锂电产业链股爆发

A股锂电产业链股盘中强势拉升,截至收盘,鹏辉能源20%涨停,天华新能涨近15%,万润新能、欣旺达等涨超10%,永兴材料、石大胜华等多股涨停,天齐锂业逼近涨停,赣锋锂业涨超5%。

有机构表示,当前海外市场已成为我国锂电行业的重点组成部分。在世界范围内,我国锂电产业链无论是在科技含量、生产工艺还是资源禀赋方面均优势稳固。传统以动力电池为主的出口市场正季节性迎来户用储能电池需求的高增长。与此同时,人工智能计算中心的蓬勃发展将持续刺激工商业储能配套建设的需求。

长城证券表示,9月我国新能源车市场在“反内卷”政策带动下健康发展,产销数据同比高增长。新能源车行业的高速发展叠加人工智能对储能的需求爆发将进一步促进锂电行业的高增长,未来预期向好。建议重点关注头部国产自主品牌的海外市场,以及补贴政策调整后的消费市场反馈。

量子科技概念活跃

量子科技概念再度活跃,截至收盘,富士达涨近20%;国盾量子涨超17%,盘中一度涨停,股价突破600元大关,创历史新高;此外,禾信仪器涨近12%,科大讯创涨近10%。

消息面上,10月28日,《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》发布。其中提出,前瞻布局未来产业,探索多元技术路线、典型应用场景、可行商业模式、市场监管规则,推动量子科技、生物制造、氢能和核聚变、脑机接口、具身智能、第六代移动通信等成为新的经济增长点。

中信证券指出,2024年量子信息作为新质生产力写入政府工作报告,2025年的政府工作报告将“量子科技”直接定义为需要培育的“未来产业”,预计后续会有一系列更加具体的政策跟进。从国内外来看,量子计算、量子通信及量子精密测量的商业化进程均有所加速,建议关注量子信息领域相关投资机会。

创新药概念集体下挫

创新药概念盘中走势疲弱,截至收盘,翰宇药业跌超10%,药明康德失守100元大关,奥浦迈跌逾7%,皓元医药跌逾4%。

翰宇药业披露的2025年三季度报告

显示,公司前三季度实现营业收入6.83亿元,同比增长82.06%;归属于上市公司股东的净利润为7135.15万元,同比增长305%。其中第三季度归母净利润为亏损7411.71万元。

药明康德公告显示,公司于10月29日收到实际控制人控制的股东发出的《告知函》。因自身资金需求,公司实际控制人控制的股东计划根据市场情况自公告披露日起15个交易日后的3个月内,通过集中竞价或大宗交易方式减持公司A股股份,减持股份数量不超过公司总股本的2%,即合计不超过5967.51万股。

纵深

午后为何波动加大

昨日早盘,A股三大指数小幅震荡。不过,午后波动加大,CPO、PCB、光刻机、PEEK材料、特高压等板块杀跌。截至收盘时,天孚通信、腾景科技跌幅超过11%,景旺电子跌超9%,新易盛跌近8%,泰和科技、上海新阳跌超6%。

稀土、培育钻石、种业等板块则在盘中直线拉升。九菱科技涨幅一度超过22%,沃尔德一度触及20%涨停,惠丰钻石一度涨超16%,中科磁业一度涨超14%,金力永磁一度涨近10%,秋乐种业一度涨超5%。截至收盘时,上述板块的涨幅大幅收窄,九菱科技涨近10%,沃尔德涨19.64%,惠丰钻石涨超9%,中科磁业、金力永磁分别上涨5.71%、4.81%。

锂矿股盘中一度跳水,不过又迅速收复失地。截至收盘,锂矿指数涨幅超2.5%,天齐锂业涨近10%,江特电机、永兴材料、西藏城投涨停,赣锋锂业、中矿资源涨超5%。

9月,我国新能源车市场在“反内卷”政策带动下,产销数据同比高增,未来预期向好。建议重点关注头部国产自主品牌的海外市场以及补贴政策调整后的消费市场反馈。

钢铁板块维持强势。截至收盘,该板块的整体涨幅超过1%,安阳钢铁、鄂尔多斯涨停,方大特钢涨6.5%,新钢股份涨超5%。东方证券表示,在供给端持续减量发展趋势下,有望促进钢铁行业供需回归平衡状态,从而推动钢价企稳、稳定企业盈利能力。在环保改造项目渐近尾声、行业资本开支或逐渐步入下行区间的预期下,低资本开支叠加稳定的盈利有望提高钢企的分红能力,行业或将迎来高质量、高回报发展,坚定看好钢铁板块的中期投资价值。

后市