万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年11月2日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3599.02	-1.44%
深证成指	10833.78	-2.73%
创业板指	2413.63	-4.13%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2724.6	-0.52%
沪深当月连续	3960.0	-1.37%
恒生期货指数	30474.92	1.11%

一、宏观消息汇总

1. 国家统计局：10月份制造业采购经理指数（PMI）为49.3%，比上月下降0.8个百分点，制造业景气水平有所回落

2. 证监会召开党委（扩大）会议，全力稳市场稳预期，持续提升资本市场韧性和信心

3. 央行召开党委会议，继续实施适度宽松的货币政策，综合运用多种货币政策工具，保持流动性充裕

二、行业最新动态

1. 苹果和阿里巴巴达成合作，千问集成到Apple智能，相关个股：石基信息(002153)、千方科技(002373)等

2. 我国计划在2030年前实现中国人登陆月球，相关个股：航天智装(300455)、航天动力(600343)等

3. 新疆发现特大型锆砂矿，大幅提高我国锆矿自给能力，相关个股：东方锆业(002167)、三祥新材(603663)等

三、上市公司聚焦

1. 科翔股份(300903)：拟20亿元投建高端AI算力用PCB项目、35亿元投建AI算力印制电路板项目、30亿元投建AI算力服务器项目

2. 长鑫科技(688825)：拟10亿元-20亿元回购股份 其中不低于50%实际回购总量用于注销

3. 长飞光纤(601869)：第三季度净利润32.03亿，同比增长1742%，环比增长31%

4. 剑桥科技(603083)：Q3净利润同比增长213%环比增长106% 高速光模块业务收入占比已超50%

四、市场回顾及展望

十月三十日（周五），10月收官，主要指数本月集体收跌，整体呈现缩量下跌的走势，双创指数月跌超23%，创业板指较今年6月的历史高点跌幅超44%，深成指、中证500、中证2000均跌超15%。沪深两市超4500只个股月线收阴，本月个股涨跌幅中位数超-12%。

板块方面，红利股逆势走强，建设银行、工商银行、中国银行、中信银行、陕西煤业创历史新高，中国神华续创近19年新高，中国石油创18年新高；物理AI凡拓数创股价翻倍，大业股份涨超90%；“羊”字辈表现活跃，海洋王股价翻倍，九阳股份超75%，百洋股份涨近70%。下跌方面，算力硬件股本月跌幅居前，CPO、PCB方向集体走弱，源杰科技、长光华芯、广合科技跌超50%；锂电龙头股宁德时代月线三连阴，月跌近20%，股价自2026年5月7日创出的历史高点回落超50%。

展望11月，短期看，恐慌情绪已接近历史高分位，超跌反弹条件正在积累，电子、通信等跌幅较深的细分领域存在修复窗口。但筹码出清尚不彻底，反弹的持续性取决于ETF等中长期资金流入的强度。配置上，红利资产仍具防御价值，超跌成长关注半导体、通信设备的反弹节奏，同时留意11月6日美国非农数据对加息预期的扰动。整体不宜追高，等待更明确的企稳信号。

投资顾问：袁鹏 执业资格号：S0380619070003

• 免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。