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3日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3638.03	1.08%
深证成指	11010.68	1.63%
创业板指	2458.70	1.87%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2744.2	0.61%
沪深当月连续	4002.0	0.78%
恒生期货指数	30588.82	0.37%

一、宏观消息汇总

1. 央行明日启动第三次证券、基金、保险公司互换便利操作招标

2. 国家发改委：正在研究制定扩大内需战略实施方案，并将加快推动印发实施

3. 金融法草案二审稿充实金融消费者、投资者保护相关内容，并对互联网营销等活动增加针对性规定

二、行业最新动态

1. 电子皮肤有望打通物理AI最后一厘米，百亿级市场蓄势待发，相关个股：泛亚微透(688386)、日盈电子(603286)等

2. 马斯克公布脑机新产品进展，行业有望从“技术可行”走向“产品可用”，相关个股：创新医疗(002173)、爱朋医疗(300753)等

3. DeepSeek重构Agent，AI应用加速落地，相关个股：汉得信息(300170)、万兴科技(300624)等

三、上市公司聚焦

1. 光智科技(300489)：公司6英寸磷化铟衬底在已获得某全球头部客户订单的基础上，后续有望持续受益于客户需求的爆发

2. 菲利华(300395)：目前公司研发的超薄石英电子布产品仍处于客户端测试及终端客户的认证阶段

3. 顺络电子(002138)：公司围绕AI算力基础设施发展需求持续加大AI电感及新材料领域研发投入

4. 联赢激光(688518)：公司前三季度营收29.34亿元，同比增长30.55%；归母净利润2.50亿元，同比增长131.42%

四、市场回顾及展望

十一月二日（周一），市场冲高后小幅回落，创业板指盘中一度涨超3.5%。截至收盘，沪指涨1.08%，深成指涨1.63%，创业板指涨1.87%。沪深两市成交额1.78万亿，较上一个交易日放量1092亿。

板块方面，热点快速轮动，AI漫剧概念爆发，果麦文化、芒果超媒等多股涨停；白酒概念走强，皇台酒业2连板，水井坊、金种子酒涨停；零售广百股份、合百集团、百大集团涨停；大金融国金证券、太平洋、银之杰涨停。下跌方面，贵金属概念震荡调整，赤峰黄金、山金国际等纷纷下挫。

个股方面，全市场超4600只个股上涨，共125股涨停，连板股总数11只。焦点股方面，大消费板块青岛食品6连板、东方海洋9天5板3连板，医疗板块澳洋健康4连板，机器人概念股襄阳轴承8天6板。

重磅会议接连召开，短期超跌反弹的条件在改善，我们认为反弹的持续性取决于两点：一是回购增持再贷款扩容能否带动增量资金实质性入场，二是前期科技板块的筹码压力能否通过震荡逐步消化。配置上，筹码出清较充分的AI应用、半导体等成长方向具备反弹弹性，但仓位结构上仍需保留红利或内需底仓以对冲波动，风格再平衡的过程大概率尚未结束。

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。