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6日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3689.91	0.10%
深证成指	11471.09	1.19%
创业板指	2566.80	0.87%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2805.0	0.29%
沪深当月连续	4113.0	0.46%
恒生期货指数	32569.60	3.98%

一、宏观消息汇总

1. 国务院关于金融工作情况的报告：支持中央汇金公司发挥类平准基金作用，巩固完善资本市场稳市机制

2. 商务部回应扩大自美采购农产品：持开放态度，对等降税落地是前提

3. 国家发展改革委等5部门印发《实施全面节约战略行动方案》，加快布局一批稀贵金属资源循环利用项目

二、行业最新动态

1. 光伏迎政策暖风，产业链修复可期，相关个股：迈为股份(300751)、阳光电源(300274)等

2. Agent有望催生千万核级需求，CPU价值正在重估，相关个股：晶晨股份(688099)、瑞芯微(603893)等

3. 培育钻石毛坯涨价+AI散热推动，行业景气度有望企稳回升，相关个股：黄河旋风(600172)、恒盛能源(605580)等

三、上市公司聚焦

1. 德明利(001309)：拟每10股派现6元合计派现1.91亿元，控股股东承诺延长一年不减持公司股票

2. 亨通光电(600487)：拟1亿元至2亿元回购公司股份，回购股份将用于员工持股计划或股权激励

3. 珂玛科技(301611)：实控人提议回购7000万至1.2亿元股份，回购股份将用于股权激励或员工持股计划

4. 三环集团(300408)：拟5亿元至10亿元回购公司股份，用于维护公司价值及股东权益

四、市场回顾及展望

十一月五日（周四），市场早盘冲高回落，尾盘小幅回升，创业板指此前一度涨超3%。截至收盘，沪指涨0.1%，深成指涨1.19%，创业板指涨0.87%。沪深两市成交额2.12万亿，较上一个交易日放量803亿。

板块方面，热点快速轮动，光伏概念走强，时创能源、贝特利20CM涨停；机器人走强，春光科技、福莱新材2连板；AI漫剧概念持续走高，浙文影业4连板，引力传媒4天3板；贵金属概念反复活跃，深中华A、盛达资源走出2连板；端侧AI润欣科技20CM涨停，乐鑫科技股价创历史新高。高股息红利股盘中持续走弱，煤炭、石油方向领跌，中国石油跌近8%。

个股方面，全市场超4800只个股上涨，84股涨停，连板股总数21只。焦点股方面，“羊”字辈的东方海洋12天7板、阳光照明11天6板，大消费板块皇台酒业9天5板，光伏概念股闽发铝业4连板，短剧概念股浙文影业4连板。

在外部利空落地、产业催化兑现、制度性托底工具升级、ETF资金承接四重力量的共振下，周三午后市场大幅拉升，其幅度和放量程度都超出了普通的技术性反抽。昨日两市成交再度突破2万亿关口，本轮调整的底部或正式确立。市场能否持续反弹，取决于科技主线的盈利兑现能否持续跑赢筹码博弈的噪音。

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。