市场要闻

1.中国人民银行、金融监管总局、中国证监会召开支持资本市场两项工具座谈会，提出继续加强政策支持、优化政策要素和实施细则。股票回购增持再贷款政策由阶段性安排转为长期制度性安排，再贷款利率由1.25%降至1%；金融机构按市场化定价合理加点并增加贷款投放。央行将于11月3日开展证券、基金、保险公司互换便利操作，期限1年、可视情展期，31家证券、基金公司申报需求，申请额度超过1000亿元；并启动第三次互换便利操作招标，超30家机构申报，机构将积极用好工具、尽快将增量资金投向资本市场。

2.中国证监会有关部门负责人就近期稳市场稳预期相关工作答记者问。证监会表示，将会同人民银行组织相关市场主体用好用足证券、基金、保险公司互换便利和股票回购增持专项再贷款两项工具，协同发挥好稳市支持作用；同时调整优化上市公司开展股份回购的便利度，支持、鼓励和督促具备条件的上市公司，特别是重要指数成份股公司、龙头科技股公司按照上述要求结合自身实际积极实施股份回购，持续做好市值管理。为稳定资本市场、提振投资者信心，促进融资融券业务功能发挥，证监会将会同证券交易所指导证券公司对融资保证金比例、可充抵保证金证券折算率、维持担保比例等风险控制指标进行统筹研究，进一步优化，保持弹性。

3.特朗普：“不急于”决定是否重启对伊朗的战事。美国总统特朗普2日表示，对于是否重启对伊朗的战事，他“并不急于”作出决定。特朗普当天在华盛顿一场活动上表示，伊朗希望达成协议结束战事，协议“有可能达成”。

市场回顾

1.周一A股市场企稳反弹，各主要指数普遍收高。其中沪深300涨0.79%、创业板指涨+1.87%、科创50涨+3.11%）。市场成交额17952亿元，较上一交易日放量1075亿元。

2.行业方面，涨幅居前板块包括传媒+7.77%、计算机+4.96%、跌幅居前板块中，煤炭-1.33%、银行-0.84%。

3.国债10年收益率1.6379%，下行0.95BP；DR007利率1.3635%，下行2.63BP。

利率汇率商品

图表 1: 10 年期美债利率走势图



图表 2:10 年期国债利率走势图



图表 3: 美元指数走势图



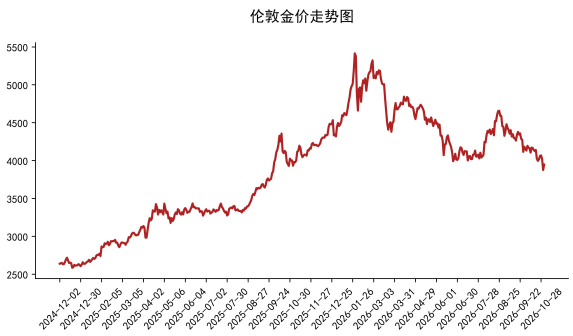
图表 4:美元兑离岸人民币走势图



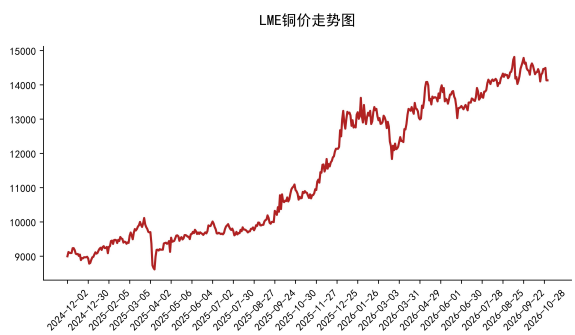
图表 5: 美元兑日元走势图



图表 6:伦敦金现价走势图



图表 7: LME 铜价格走势图

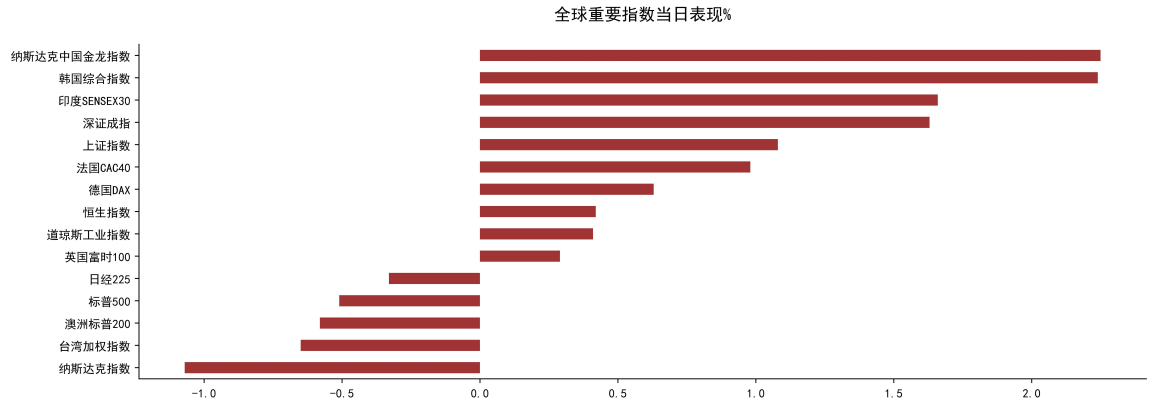


图表 8: ICE 布油价格走势图



全球重要市场

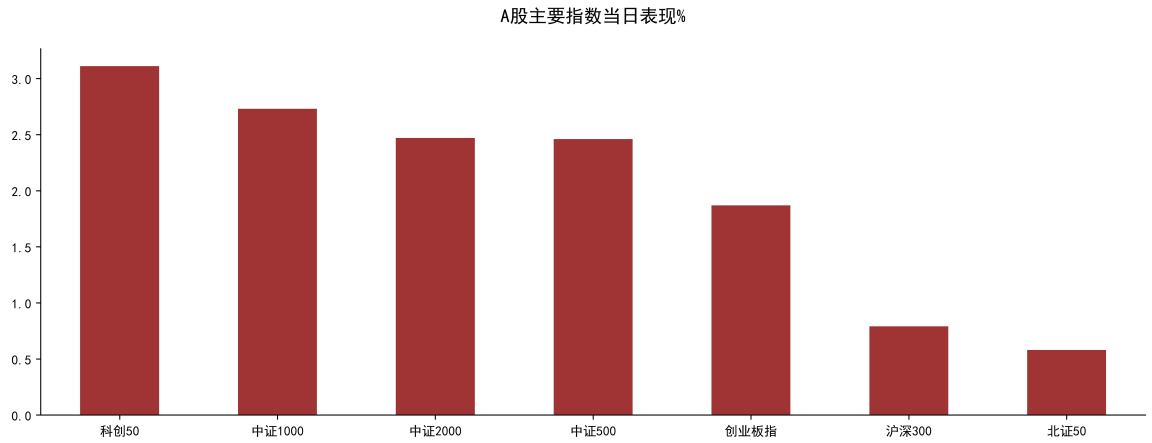
图表 9:全球重要指数当日表现



数据来源：Wind，银泰证券研究所

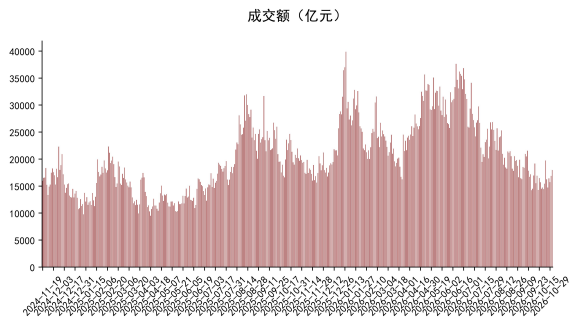
A 股市场

图表 10:A 股主要指数表现

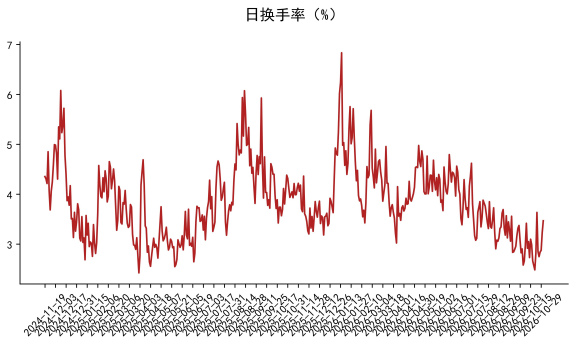


数据来源：Wind，银泰证券研究所

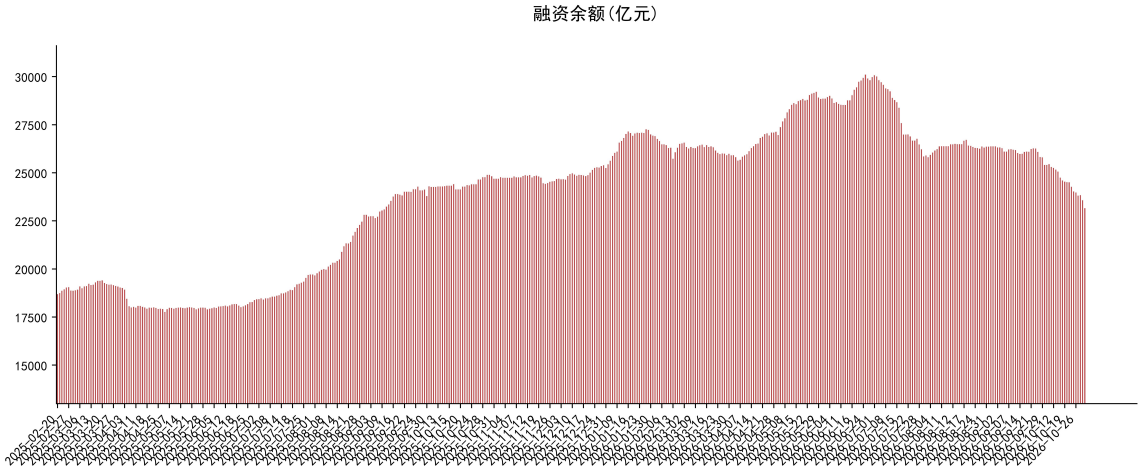
图表 11：市场成交变化，最新值为 17952 亿元



图表 12：市场换手率变化，最新值为 3.47%



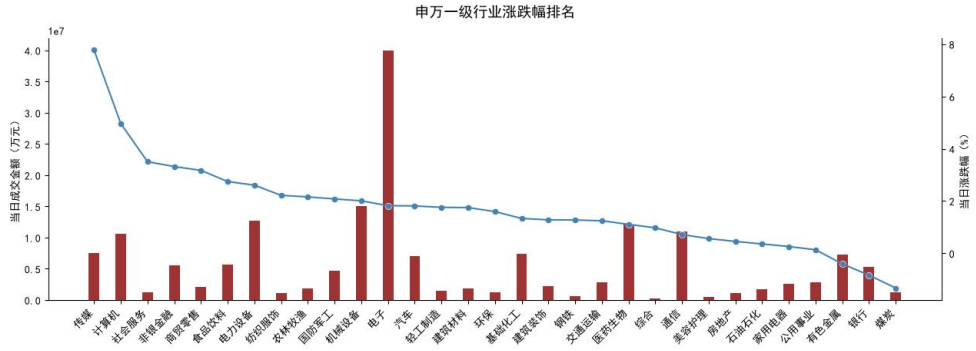
图表 13:市场融资余额，最新值为 23153 亿元（数据截至 2026-10-30）



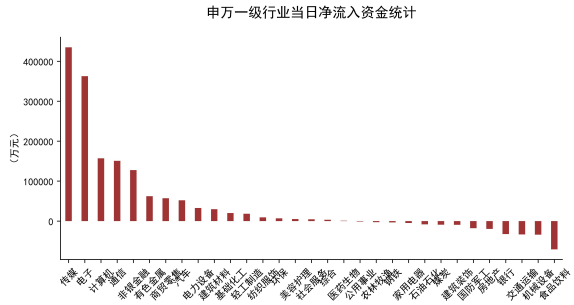
数据来源：Wind，银泰证券研究所

行业表现

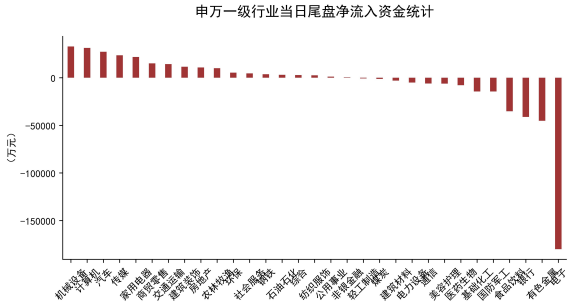
图表 14: 涨跌幅排名前三行业为传媒、计算机、社会服务



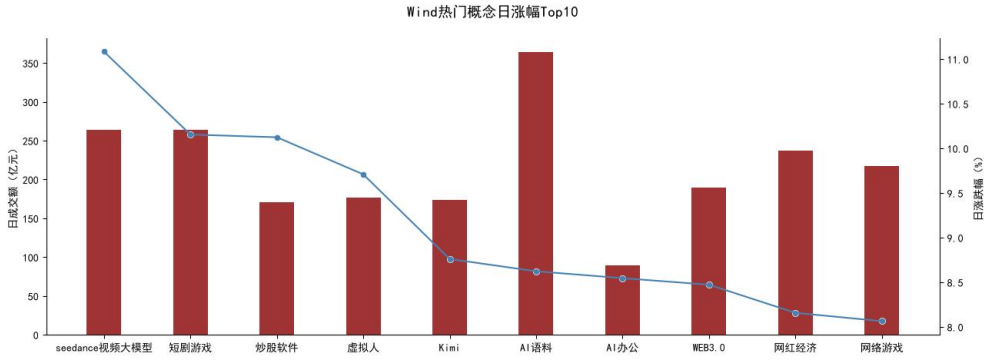
图表 15: 日净流入资金排名前三行业为传媒、电子、计算机



图表 16: 当日尾盘净流入资金排名前三行业为机械设备、计算机、汽车



图表 17：涨跌幅排名前三主题为 seedance 视频大模型、短剧游戏、炒股软件



数据来源：Wind，银泰证券研究所

风险提示

1、政策力度不及预期；

2、房地产市场调整超预期；

3、中美紧张关系升温。

信息披露

研究员介绍

分析师：陈建华　执业证书编号：S1470512090001

研究员承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位研究员，在此申明，本报告清晰、准确也反映了研究员本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

投资评级定义

以报告日起6 个月内，个股相对同期市场基准（沪深300 指数）的表现为标准：

推荐：个股涨幅超基准指数10%以上

谨慎推荐：个股涨幅超基准指数5-10%之间

中性：个股涨幅相对基准指数表现具有较大不确定性

减持：个股涨幅弱于基准指数5%-10%之间

卖出：个股涨幅弱于基准指数10%以上

免责条款

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格。

本报告中的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。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告仅向特定客户传送，版权归银泰证券所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。