

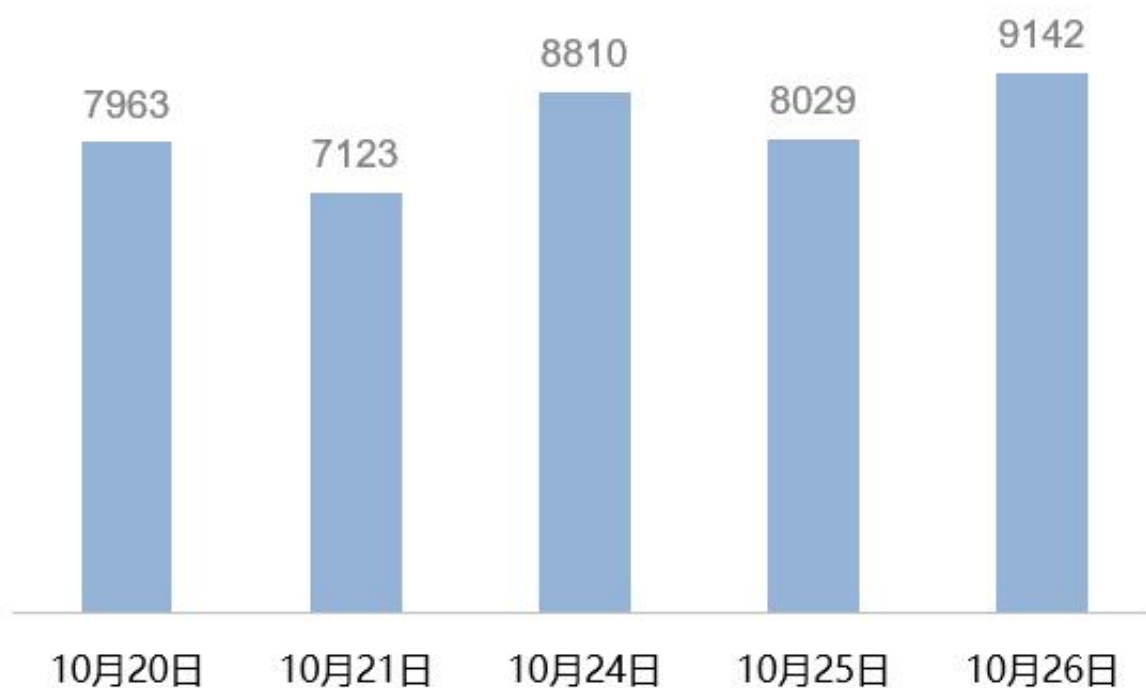
10月26日，两市股指早盘高开高走，创业板指一度涨逾3%，随后震荡回落。截至收盘，沪指涨0.78%，深证成指涨1.68%，创业板指涨2.52%。

两市约4000只个股上涨，逾百只个股涨幅达到或超过10%；沪深两市今日成交额9142亿，较上个交易日放量超过1000亿。

第一财经

两市近5日成交额

(单位：亿元)



盘面上，信创概念涨幅居前，CXO概念、医药、医疗保健、半导体等板块均大涨；银行、煤炭等极少数板块下跌。

具体来看，CXO概念涨幅第一，药石科技、美迪西、泰格医药等多股涨超10%；仿制药概念集体反弹，普利制药、南新制药、人福医药等25股涨逾5%。

下跌方面，地产股跌幅明显，滨江集团跌6.7%，保利发展跌4%，招商蛇口、中交地产、万科A均跌超3%。

个股方面，康希诺
高开高走，早盘
便封死涨停（20%）直至收盘；
昨日上演地天板的实益达全天低迷，以跌停报收；牧原股份
午后闪崩，一度下跌近9%，最终收跌6.4%。

【资金流向】

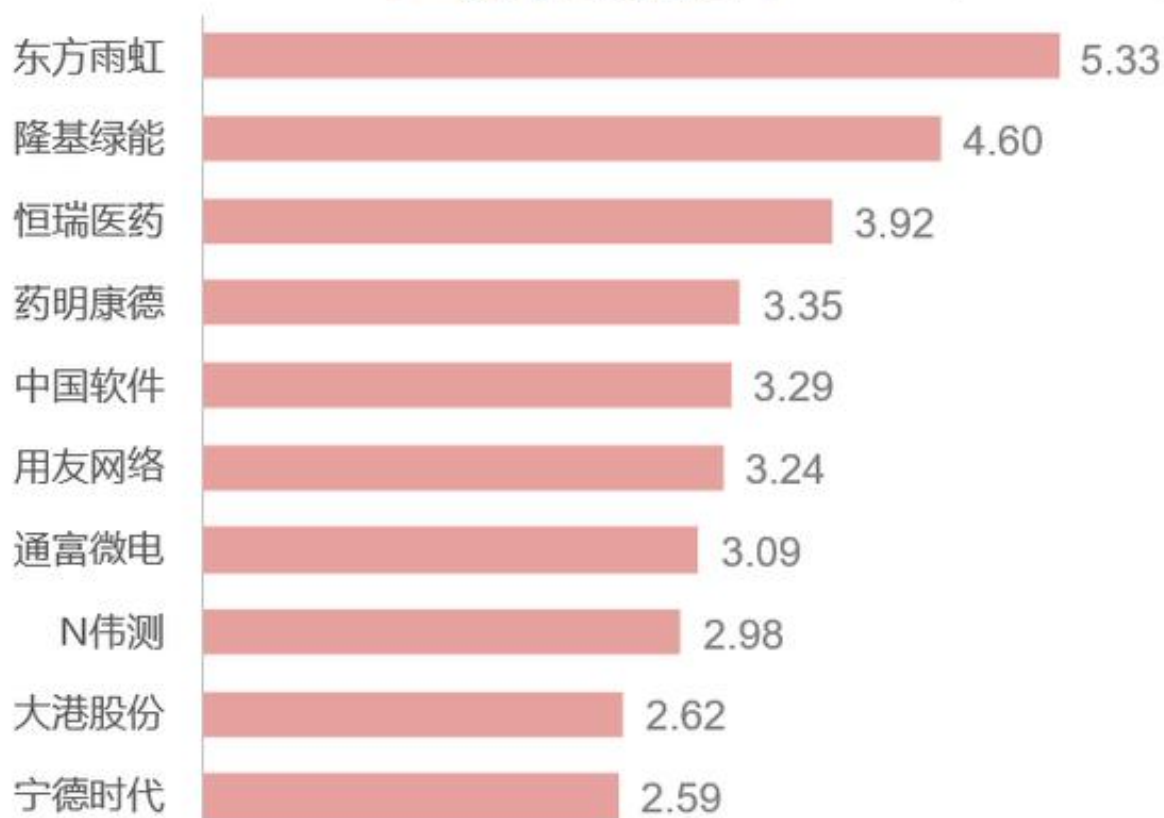
主力资金尾盘
持续净流入医药生物、计算机、电子板块，净流出银行、农林牧渔、食品饮料等板块。

统计数据显示北向资金合计净买入34.32亿元，其中沪股通
净买入1.53亿元，深股通净买入32.79亿元。

第一财经

主力抢筹前十

(单位: 亿元)



【机构观点】

山西证券：A股

整体估值已经进入显著低估区间，以1年期维度看，流动性和企业盈利均有望逐步好转，经过Q3的集中宣泄市场已经反映悲观预期，随着四季度国内经济基本面验证回暖迹象，行情已经蹒跚起步，A股的布局窗口正在开启，短期调整反而迎来更好配置机会，结构转型

中延续高景气逻辑的赛道（

新能源、军工和信创等）+基本面

修复弹性较大的行业（鸡、猪、航运、造船和部分医药等）有望持续收获较优表现

。

国泰君安

：此轮双十一大促活动周期变短、满减力度变大、满减门槛提升。各平台关注点更多从“规模”转变为“质量”。随着抖音

等电商平台的加码，在新渠道布局及内容营销方面具备优势的企业将潜在受益。建议关注持续深

化高端转型的飞科电器、有

望分享摩飞海外业务增长的新宝股份、内销恢复弹性较强的小熊电器

、清洁电器龙头科沃斯和石头科技、智能微投龙头极米科技。

银河证券

：十一假期以来生猪价格持续快速上涨且刷新今年猪价高点。考虑到供给端依旧处于低位状态，以及Q4是传统消费旺季，猪价有望继续强势运行。猪周期依旧为当下关注重点，建议关注牧原股份、温氏股份、唐人神、天康生物、西南龙头猪企等。