银行股集体回调

“跷跷板”效应能否引发轮动？

11月3日，A股主要指数表现偏弱，前一日创出新高的国有银行股则出现回调。红利资产与成长板块之间的“跷跷板”效应，以及市场能否由此展开新一轮轮动，受到投资者关注。

接受记者采访的业内人士认为，前期银行股作为红利避险资产受到资金集中配置，三季报披露期结束后，部分资金开始从防御板块流出，回补此前跌幅较大的成长方向，短期可关注半导体、通信设备、电新等超跌板块。

银行股集体回调

11月3日，工商银行跌2.53%、建设银行跌2.65%，银行板块整体下跌，改变了此前的强势表现。

广州越声理财投资顾问李谦向记者表示，前期银行作为红利避险资产被集中配置，三季报披露期结束后，部分资金开始从防御板块流出，回补超跌成长方向，虽然市场呈现资金由高位防御板块向低位成长板块切换的特征，不过机构普遍将其定性为超跌后的情绪修复，而非趋势性反转，后续板块轮动可能加快。

港股100研究中心顾问余丰慧表示，“跷跷板”正在重新倾斜，但性质仍是超跌后的阶段性风格再平衡。三季报落地后，行情主导因素正由业绩验证转向政策与流动性预期，创业板、科创板“双创”的板块具备轮动空间，但仍需要相关条件配合，前期少数投资者在红利资产积累了较多浮盈，随着市场风险偏好边际提升，资金开始从低波动防御板块转向超跌成长赛道。

奶酪基金投资经理李铭洛表示，“双创”能否有新一轮反弹，短期看仍有延续空间，但对比起新一轮上涨趋势的确认，更可能是急跌后的估值修复与风险偏好回升。监管部门结构性货币政策工具政策再加码，政策底被进一步夯实。昨天上午盘面宽基指数虽跌，但全市场超3300只个股上涨，游戏、电池、影视、稀土等板块走强，半导体、CPO、存储、机器人等科技板块领跌，市场资金并未离场，而是在政策催化下做板块的高低切换；从高位算力硬件和银行撤出，流向超跌的AI应用、电池与稀土，板块的超跌是反弹最原始的动力，叠加政策真金白银的量能托底，可以预期科技股能陆续回升。

三季报后期待超跌修复

关于市场风格，市场人士认为轮动集中在盈利确定，现金流稳健的龙头股。

李铭洛表示，本轮行情仍是存量博弈下的超跌修复。下一阶段重点看半导体、国产算力、AI硬件等能否接力机器人，尤其要观察成交额能否连续维持、上涨家数能否保持优势。配置上不建议猜底，建议投资者控制仓位分批建仓，优选已盈利、现金流扎实的龙头，预留现金等待双创行情新一轮趋势的确认。

余丰慧表示，三季报披露结束后，业绩对市场的边际定价权重有所下降。历史数据显示，三季报披露结束后的窗口期是A股上涨概率较高的阶段，15个年份中有12次上涨，其原因并非单纯取决于业绩好坏，而是10月下跌已提前交易部分利空，财报落地后，政策与流动性等新变量开始主导估值修复。当前市场的主要关注点已由业绩能否兑现，转向流动性预期能否改善。“双创”存在修复空间，但仍属于修复性轮动，并非新趋势已经启动。

李谦表示，半导体、AI硬件方向具备业绩支撑，政策端对资本市场的支持态度明确，中长期资金入市以及回购增持均在推进。制约因素则包括外部流动性偏紧、美联储12月加息概率上升，以及部分AI硬件板块在反弹中冲高回落，显示资金对高估值的担忧尚未完全消除，后续可关注11月中旬半导体博览会、APEC会议等事件能否提供新的催化因素。

华金证券策略分析师邓利军表示，复盘历史，A股11月走势主要受政策和外部事件、基本面、流动性等因素驱动，流动性可能维持宽松，11月国内央行可能继续加大资金投放，美联储也难以继续加息；市场风格方面，11月大小盘风格可能偏均衡，建议均衡配置超跌的科技成长和低估值蓝筹等行业，11月部分科技成长和消费等行业可能相对占优。 李隽 据第一财经

公告速递

五粮液：已累计回购2453.74万股，支付金额18.01亿元；
奥福科技：目前乘用车载体业务整体占比仍较小；
曦智科技：就A股上市订立辅导协议；
先进数通：拟以1390万元~2780万元回购公司股份；
宁德时代：已累计耗资53.6亿元回购1960.59万股；
中基健康：11月4日起被实施退市风险警示，股票简称变更为“*ST中基”；
汇创达：拟9.6亿元收购春草科技100%股权；
拓荆科技：已累计回购11.27万股，支付金额约5000万元；
紫光国微：拟以5亿元~7亿元回购公司股份；
大华股份：子公司中标约26.3亿元中国移动AI超节点设备采购项目；
行云科技：董事长提议回购2亿元~3亿元公司股份；
杰创智能：拟以2000万元~4000万元回购公司股份；
东山精密：已累计回购股份25.52万股，成交总金额4999.48万元；
弘信电子：拟以3亿元~6亿元回购公司股份；
航天环宇：控股股东提议回购2000万元~4000万元公司股份。

据第一财经

股市播报

沪指跌0.82% CPO概念板块领跌

上证指数	深证成指	万得全A
3608.10	10876.99	5459.96
-29.93 -0.82%	-133.69 -1.21%	-56.29 -1.02%
科创综指	**创业板指**	**北证50**
1387.95	2391.65	855.06
-70.55 -4.84%	-67.05 -2.73%	-35.80 -4.02%

11月3日，四大股指集体收跌，沪指跌0.82%，深成指跌1.21%，创业板指跌2.73%，科创综指跌4.84%。

盘面上，保险、电信、石化、白酒、运输、家电、大基建央企等红利板块普涨，F5G概念、光通信模块、CPO概念板块领跌。

具体来看，农林牧渔板块普涨，东方海洋、百洋股份涨停，秋乐种业、温氏股份等涨逾4%。CPO概念股跌幅明显，杰普特、光库科技、中际旭创等跌超12%。

沪深两市成交额1.7万亿元，较上一个交易日缩量803亿元。全市场超3300只个股下跌。宗和

概念题材

人形机器人产业化提速

2026年，人形机器人产业正在完成关键转型：从“舞台上动起来”到“工厂里干起来”。野村发表研究报告指出，机器人产业的技术演进正在复刻大语言模型（LLM）的发展轨迹，其标志性的“ChatGPT时刻”到来速度或超市场预期。

A股市场涉及人形机器人产业的上市公司超过120家。近期不少人形机器人概念股通过投资者互动平台或者机构调研透露布局情况。

恒帅股份在人形机器人领域依托谐波磁场电机技术，已针对直线关节电机、旋转关节电机、灵巧手电机等品种开展定制化开发，并与国内外客户进行需求匹配及样件送样，正陆续对接客户推进定制方案。博杰股份已获得全球知名机器人企业的小批量订单机会。公司在灵巧手测试领域取得进展，完成灵巧手测试设备样机开发，全场景模拟手部复杂操作场景。

数据宝统计，2026年前三季度净利润同比增长20%以上（含扭亏为盈）的人形机器人概念股有36只。奔图科技、禾川科技、科大讯飞、*ST京化、江苏北人净利润实现扭亏为盈。

非扭亏股中，埃斯顿、五洲新春、一博科技、商络电子、智微智能等净利润增速靠前。 东财

分类广告

广告热线：15375339719（微信同号）

温馨提示：交易双方认真核实对方有效证件，并互存复印件，本栏目所刊广告不作为任何法律依据，由发布的信息所引起的任何纠纷本栏目不承担任何法律责任

公告

合肥市新站区琴琴熟食店（个体工商户）：
2026年7月6日，申请人杜世敏向我局提交关于本人的工伤认定申请，我局依法予以受理。2026年8月18日，我局依法向你单位公告送达《工伤认定举证通知书》（新站举【2026】0227号），现我局已依法作出《认定工伤决定书》（新站工认【2026】0907号）。因其他方式无法向你单位送达《认定工伤决定书》（新站工认【2026】0907号），我局现依法向你单位进行公告送达。自本公告发布之日起30日内你单位仍未领取文书即视为送达。
联系人：张杰 联系电话：0551-65777225
特此公告
安徽合肥新站高新技术产业开发区组织人事局
2026年11月4日

公告

安徽宅际装饰工程有限公司、合肥市瑶海区明禧定制家居经营部：
本委受理袁翠萍诉你（公司）确认劳动关系、工资报酬等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕1963号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年12月7日上午8时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月03日

公告

安徽舜米优选供应链有限公司：
本委受理杨丽娜诉你（公司）工资报酬、赔偿金等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕1985号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年12月10日上午8时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月03日

公告

合肥文泰建筑装饰工程有限公司：
本委受理罗会新诉你（公司）工伤待遇等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕1915号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年12月7日上午9时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月03日

公告

合肥市瑶海区星圣汇量贩娱乐俱乐部（个体工商户）：
本委受理张锦诉你（公司）确认劳动关系、工资报酬、赔偿金等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕1949号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年12月11日上午8时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月03日

公告

合肥恒一行新能源科技有限公司：
本委受理阮晓敏诉你（公司）确认劳动关系、工资报酬等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕1927号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年12月7日下午2时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月03日

公告

合肥市瑶海区左岸木作定制家居馆：
本委受理申请人王超诉你（公司）关于工资报酬、补偿金等劳动人事争议仲裁一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕897号），现已审理终结。因与你（公司）无法联系，根据《劳动人事争议仲裁办案规则》第二十条的规定，现向你（公司）公告送达《皖合瑶劳人仲裁〔2026〕897号》仲裁裁决书。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。自视为送达之日起十五日内，当事人可以依法向人民法院起诉；逾期不起诉的，本裁决即发生法律效力。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月03日

公告

合肥市瑶海区奕智勤体育文化发展中心（个体工商户）：
本委受理黄勇进、胡长杰诉你（公司）确认劳动关系、工资报酬等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕1922-1923号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年12月9日上午8时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月03日

公告

合肥心绎新营销策划有限公司：
本委受理申请人虞江伟诉你（公司）关于工资报酬、赔偿金等劳动人事争议仲裁一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕1345号），现已审理终结。因与你（公司）无法联系，根据《劳动人事争议仲裁办案规则》第二十条的规定，现向你（公司）公告送达《皖合瑶劳人仲裁〔2026〕1345号》仲裁裁决书。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。自视为送达之日起十五日内，当事人可以依法向人民法院起诉；逾期不起诉的，本裁决即发生法律效力。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月03日

公告

合肥聚合堂大药房有限公司：
本委受理杨玉婷诉你（公司）确认劳动关系、工资报酬等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕1977号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年12月9日下午2时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月03日

公告

合肥市瑶海区左岸木作定制家居馆（个体工商户）：
本委受理李先锋、朱雪诉你（公司）确认劳动关系、工资、赔偿等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕1979-1980号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年12月22日上午8时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月03日

公告

安徽优点信息技术有限公司：
本委受理的张盼盼、唐永康诉你公司工资等劳动争议一案（皖合经开劳人仲案〔2026〕1544、1618号），现向你公告送达应诉通知书、开庭通知书、仲裁申请书及证据副本等法律文书。本公告自发布之日起30日后即视为送达。定于2026年12月22日上午10:00在本委一号仲裁庭（地址：锦绣大道与天门路交口向西200米合肥人力资源服务产业园5号楼三楼一号仲裁庭）开庭审理此案，请准时出庭，逾期30分钟不到庭，按缺席裁决。联系人：陈主办 联系电话：0551-63679014 特此公告
合肥经济技术开发区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月3日

公告

合肥智能园餐饮服务有限公司、安徽柏兰德文化传播有限公司：
本委受理的胡晓诉你公司工资、赔偿金等劳动争议一案（皖合经开劳人仲案〔2026〕1635号），现向你公告送达应诉通知书、开庭通知书、仲裁申请书及证据副本等法律文书。本公告自发布之日起30日后即视为送达。定于2026年12月22日上午9:00在本委一号仲裁庭（地址：锦绣大道与天门路交口向西200米合肥人力资源服务产业园5号楼三楼一号仲裁庭）开庭审理此案，请准时出庭，逾期30分钟不到庭，按缺席裁决。联系人：陈主办 联系电话：0551-63679014 特此公告
合肥经济技术开发区劳动人事争议仲裁委员会
2026年11月3日

遗失声明

淮南市强悦施工劳务有限公司（统一社会信用代码：91340400MA2T4TJC79）不慎遗失公章一枚，备案编号：3404060107179，现声明作废！由此产生一切法律责任自行承担，与本公司无关。特此声明。
淮南市强悦施工劳务有限公司
2026年11月2日

●父亲马昌鹏，母亲杨艳，马恩赐出生医学证明遗失，编号L340005314，声明作废。

注销公告

合肥澳中培训学校拟向公司登记机关申请注销登记，已于2026年11月03日成立清算组，清算组成员由：江静组成，清算组负责人江静。请债权人于本公告发布之日起45日内向本公司清算小组申报债权，特此公告。

●宿州市星宿物业有限公司（统一社会信用代码：91341302MA8QQ6LK90）遗失法人章（丁言可），声明作废。

拍卖公告

一、固镇县城市公交有限公司12台报废处置车辆公开拍卖，位于安徽省蚌埠市固镇县内，起拍价38918元。
二、安徽省怀洪新河河道管理局一辆旧车公开拍卖，位于安徽省怀洪新河河道管理局（蚌埠市龙子湖区沿淮路780号），起拍价3736元。
1.拍卖时间：2026年11月12日8时30分
2.报名、竞买保证金及看样截止时间：2026年11月4日至2026年11月11日17时
3.报名地点：中拍平台 https://paimai.caa123.org.cn
4.咨询电话：18955266828 朱经理
安徽网易拍卖有限公司
2026年11月4日

拍卖公告

受委托，2026年11月12日上午9时在本公司拍卖厅公开拍卖阜阳市生态环境局所属报废办公机器设备资产一批，按现状整体拍卖，参考价：2230元。报名截止时间：2026年11月11日下午16时前。详见拍卖文件、竞买须知和标的清单，联系电话：17683311682。
阜阳市元丰拍卖有限责任公司
2026年11月4日

遗失声明

皖A3813N、皖AQ6080、皖AB6P27、皖AHT572、皖AC650学、皖AC607学、皖AL8689、皖A01K98、皖C5A819、皖DHV385、皖AV751C行驶证、前后车牌遗失，声明作废。
皖A30W78、皖AE5220、皖A1T922、皖A275L9、皖AC2378、皖A2X6A2登记证书、前后车牌，声明作废。
皖AL1300、皖A8D911、皖A15E62行驶证、登记证书、前后车牌遗失，声明作废。
皖AC560T、皖A3WX08、皖AFS753、皖DGH605、皖A217J2、皖A5WY84、皖A7TY42、皖AV71F4前后车牌遗失，声明作废。

遗失声明

●合肥京满汽车服务有限公司（91340100MA2WKE6K9Y）财务章遗失，声明作废。
●宋家欢出生医学证明遗失，出生证编号M3408085 11，声明作废。
●凤阳西圩旅游用品有限公司公章遗失，编号：3411260173942，声明作废。
●六安苏源物流有限公司皖N36884（重型半挂牵引车）道路运输证（皖交运管六字341502275174号）遗失，声明作废。
●安徽跃峰建设工程有限公司芯片公章、财务专用章、法人（周丽丽）章遗失，声明作废。
●合肥旭达升五金建材有限公司芯片公章、财务章、法人章、合同章、发票章遗失，声明作废。
●合肥卓越赢方数字科技有限公司（91340111MADMH5L51N）法人章遗失，声明作废。
●合肥晞日源商贸有限公司（91340100592667254J）公章、法人章遗失，声明作废。
●合肥牛小芹餐饮管理有限公司遗失财务章、食品经营许可证正副本（编号：JY23401111143806），声明作废。
●安徽环淼网络科技有限公司财务章（编码3401310329366）、发票章（编码3401310329368）、合同专用章（3401310329369）遗失，声明作废。
●合肥华满生态农业科技有限公司（91340122748906257J）公章、财务章、法人（王磊）章遗失，声明作废。
●陕西筑程贡建设有限公司安徽分公司（统一社会信用代码91340103MA8PH35K02）遗失营业执照正副本原件，公章、财务章、法人章，声明作废。
●六安市同富物流有限公司皖N72925（重型半挂牵引车）道路运输证（皖交运管六字341503292554号）遗失，声明作废。
●宿州市埇桥区浩州种植家庭农场统一社会信用代码：91341302MA8PG60T5J，遗失合同专用章，声明作废。
●合肥思咪信息科技有限公司（统一社会信用代码：91340111MAEHEJ7M0W）遗失公章、财务章、法人章、合同章、发票章，声明作废。
●田家庵区小沐优选百货店遗失公章，编号：3404030314169，声明作废。