国常会关于资本市场部署释放五大鲜明信号

A股三大指数集体大涨 超5300只个股飘红

11月27日午后，A股三大指数开盘直线拉升。截至收盘，沪指收复3600关口，报3606.49点，上涨3.73%；深证成指报10814.02点，上涨7.24%；创业板指报2443.96点，上涨11.61%；科创50指数报1346.25点，上涨15.07%。

沪深京三市全天成交额为2.02万亿元，较上一交易日新增6914亿元，为历史第五高单日新增成交额。

从个股表现来看，全市场超5300只个股上涨，其中涨停或涨超10%个股超过1400只。

当日，超15家宁波A股涨停，合计27家涨幅超10%。其中，甬矽电子(20.01%)、江丰电子(20.00%)、激智科技(18.46%)涨幅居前。

11月27日27家宁波A股涨幅超10%

	代码	名称	涨跌幅	现价	涨跌	成交额	换手率
1	688362	甬矽电子	+20.01%	39.16	+6.53	10.88亿	6.63%
2	300666	江丰电子	+20.00%	209.03	+34.84	28.81亿	6.76%
3	300566	激智科技	+18.46%	17.71	+2.76	4.79亿	12.55%
4	301398	星源卓镁	+17.50%	43.92	+6.54	1.89亿	4.28%
5	688215	瑞晟智能	+16.13%	31.75	+4.41	6967万	2.57%
6	300998	宁波方正	+16.06%	28.55	+3.95	3.11亿	10.40%
7	300953	震裕科技	+15.53%	95.45	+12.83	10.97亿	7.05%
8	688805	健信超导	+11.88%	29.76	+3.16	3830万	4.00%
9	301567	贝斯特密	+11.53%	27.66	+2.86	3971万	7.14%
10	300314	戴维医疗	+11.39%	13.10	+1.34	1.22亿	6.76%
11	300969	恒帅股份	+11.21%	88.98	+8.97	3.62亿	5.47%
12	688306	均普智能	+11.04%	8.55	+0.85	1.88亿	1.88%
13	688299	长阳科技	+10.64%	9.57	+0.92	6570万	2.48%
14	300163	先锋新材	+10.35%	4.69	+0.44	9250万	4.50%
15	601789	宁波建工	+10.09%	3.71	+0.34	2.88亿	7.21%
16	603015	弘讯科技	+10.05%	8.65	+0.79	6979万	2.06%
17	603917	合力科技	+10.02%	10.43	+0.95	4689万	2.28%
18	603305	旭升集团	+10.02%	11.42	+1.04	5.50亿	4.34%
19	002164	宁波东力	+10.02%	23.17	+2.11	20.54亿	19.27%
20	002119	康强电子	+10.02%	18.12	+1.65	7.62亿	11.57%
21	300307	慈星股份	+10.01%	8.57	+0.78	5.87亿	9.15%
22	603997	继峰股份	+10.01%	10.11	+0.92	3.71亿	3.01%
23	603297	永新光学	+10.00%	96.34	+8.76	2.37亿	2.30%
24	001306	夏层精密	+10.00%	50.49	+4.59	5222万	1.73%
25	001228	永泰运	+10.00%	32.23	+2.93	9248万	3.68%
26	603213	镇洋发展	+10.00%	13.97	+1.27	1.29亿	2.08%
27	600114	东睦股份	+10.00%	17.27	+1.57	3.44亿	3.33%

1 重磅信号释放

据新华社报道，11月27日举行的国务院常务会议研究持续深化资本市场投融资综合改革工作，释放五大鲜明信号：第一，明确“资本市场事关经济发展大局”；第二，“谋划出台增量政策”；第三，“国家队”要加力；第四，中长期资金怎么稳得到明确回应；第五，“加强输入性风险防范应对”。

会议指出，资本市场事关经济发展大局。要坚持目标导向、问题导向，坚持逆周期调节和改革攻坚两手抓，持续完善资本市场稳市机制，实施好存量政策，谋划出台增量政策，促进资本市场平稳健康发展。

会议明确，加力发挥“国家队”稳市作用，进一步优化中央汇金公司的类“平准基金”功能，提供充足流动性保障。

完善保险、企业年金、社保基金等中长期资金入市支持引导政策，不断壮大中长期投资力量。

要通过深化改革增强资本市场高质量发展的内生动力，加快发展多层次资本市场。要依法强化资本市场全链条监管，坚决查处财务造假、违规减持等行为，有效保护投资者合法权益。

这已经是本月第二次国务院常务会议就资本市场作出专门表态。11月6日，国务院常务会议曾明确提出，要“完善资本市场稳市机制，增强股市内在稳定性，促进资本市场平稳健康发展”。

11月27日多只科技主题ETF放量拉升。截至收盘，A股近400只ETF上涨超10%，6只股票型ETF成交额破百亿元，分别为：中韩半导体ETF华泰柏瑞、创业板ETF易方达、科创50ETF华夏、科创半导体ETF华夏、中证1000ETF南方、沪深300ETF华泰柏瑞。

与ETF端的资金异动相比，更长周期的资金安排已在银行体系内先行落地。

据央视新闻11月26日报道，中国人民银行近日会同金融监管总局、中国证监会等部门明确将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，并进一步下调再贷款利率。之后，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行等多家银行迅速落实有关部署，加大股票回购增持贷款投放力度。

2 宁波A股批量涨停

27日，宁波A股批量涨停。甬矽电子、江丰电子、康强电子三大半导体龙头直接封板；瑞晟智能、健信超导、均普智能、长阳科技等科创板个股集体暴涨；此前的机器人概念股星源卓镁、震裕科技、恒帅股份再次爆发……

另有数据显示，江丰电子、拓普集团、宁波东力等8家单日成交额超10亿元，创源股份、横河精密、宁波东力等8家换手率超10%。

具体看这些交投活跃的甬股，或服务于人工智能领域，或在机器人赛道崭露头角，成为投资者追逐的“香饽饽”——

江丰电子和甬矽电子是宁波半导体股双雄，当日双双斩获20%涨停。江丰电子获易方达大举买入，数据显示，易方达基金旗下8只基金重仓江丰电子股票，合计持有公司474.53万股。

11月12日，江丰电子已递表港交所。2026年前三季度，公司实现营收44.65亿元，同比增长35.67%；归母净利润8.11亿元，同比增幅达到102.38%。

创源股份则主要涉及“IP经济”和“AI玩具”。公司去年与五台山景区、北高峰景区达成合作，今年又与峨眉山景区牵手，重点围绕景区传统文化提炼出自有IP“自在江湖”。而在研的AI玩具是“以陪伴功能为核心定位”的桌宠类产品，其中包含毛绒玩具品类，通过AI对话交互、情感陪伴、趣味互动提供陪伴体验。目前，公司已搭建AIGC技术平台赋能企业管理，提升跨部门协同效率；AI产品目前已有实样，处在更新优化的过程中，预计明年年初进入市场小试。

宁波东力在去年12月与全球小型精密减速器领域引领者尼得科签署战略合作协议，成为其机器人核心零部件独家合作伙伴。自今年9月中旬起，公司股价一路上扬，于11月13日创下历史新高25.54元/股，而进入短暂调整后又走出三连板行情。

日前，宁波东力发布股价异动公告指出，近期市场对其精密减速器相关业务关注度显著提升。公司控股子公司宁波东力精密传动有限公司开展的精密减速器业务，其营业收入占公司总营收比例不足1%，且净利润为负，尚未形成公司的利润增长点，对公司主营业务无实质性影响。

3 A股年底仍可能有结构性行情

华金证券指出，A股年底仍可能有结构性行情。一是短期政策仍可能偏积极：首先，短期扩大有效投资、提振内需等相关政策可能加速落实；其次，短期稳市场政策力度可能上升。

二是短期外部风险可能有限：首先，美伊冲突的负面影响短期可能较小；其次，短期中美关系仍可能维持平稳；最后，短期英伟达事件等可能继续压制全球市场风险偏好。

前券商首席经济学家李大霄表示，国务院常务会议释放了有利于中国资本市场健康稳定发展的特大利好消息，进一步凸显了政策层面对资本市场的高度重视。会议强调“实施好存量政策，谋划出台增量政策”，为进一步稳定资本市场打开了政策想象空间。 记者 张恒

投资有风险，入市须谨慎。文中所有观点仅供参考，不构成任何投资建议。