

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1177		83		417	
涨停板			跌停板		
55 支	83 支	-33.73%	9 支	7 支	+28.57%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近 1 年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	553（10.74%）		创新高个股		103（2.00%）
破净个股	307（5.96%）		创新低个股		21（0.41%）

二、投资策略

当前市场处于“政策预期博弈+盈利验证”的过渡期，地产需求端刺激等政策预期支撑市场底线，三季报及三季度业绩预告行情开启，盈利环比改善的行业（如消费、中游制造）有望获资金青睐。指数短期或延续区间震荡，中长期向上趋势未改。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-10-16	45952.24 -0.65%	英国富时 100 2025-10-16	9436.09 +0.12%
纳斯达克 2025-10-16	22562.54 -0.47%	德国 DAX30 2025-10-16	24272.19 +0.38%
标普 500 2025-10-16	6629.07 -0.63%	法国 CAC40 2025-10-16	8188.59 +1.38%

商品

COMEX 黄金期货	+2.45%，报 4304.60 盎司
WTI 原油期货	-2.32%，56.94 元/桶
VIX 恐慌指数	+22.58%，报 25.30

外汇

离岸人民币汇率 2025-10-16	中间价汇率	变动值
	7.12461	-0.07%
美元指数 2025-10-16	指数	变动值
	98.36050	-0.31%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 韩正会见法国总统外事顾问博纳

财联社 10 月 16 日电，据外交部消息，国家副主席韩正 16 日下午在北京会见法国总统外事顾问博纳。韩正表示，当前世界百年变局加速演进，二战后形成的以联合国为核心的国际体系正受到严峻挑战。习近平主席和马克龙总统 5 月通话时一致认为，形势越是复杂，中法越要加强合作。中方愿同法方共同落实好两国元首重要共识，秉承独立自主传统，增进交往互信，本着开放精神推进务实合作，加强多边协作，让中法全面战略伙伴关系始终保持积极向上势头。希望法方为推动中欧关系健康发展发挥建设性作用。

博纳表示，法方高度重视中国的地位和作用。法中都支持多边主义。法方愿同中方密切高层交往，深化双边合作和多边协调，共同应对全球性挑战。法方愿积极推动欧中对话合作。

2) 商务部：美穿透规则是加害中企始作俑者 希望荷方坚持独立自主

财联社 10 月 16 日电，据环球网，有媒体提问称，近日，中国半导体行业协会发表声明，反对荷兰当局干预闻泰科技旗下子公司安世半导体的运营。请问商务部

对此有何评论，下一步将考虑采取哪些措施？对此，商务部新闻发言人何咏前表示，中方关注到有关情况，中方坚决反对荷方泛化国家安全概念，以行政手段直接插手企业内部事务。荷方此举不仅违反契约精神与市场原则，还将严重损害荷兰营商环境，害人害己。中方同时注意到荷兰相关法院 10 月 14 日公开文件显示，荷美双方曾就穿透规则进行过沟通协调，美向荷提出更换安世半导体中方首席执行官及调整治理结构等要求，以免受穿透规则的制裁。中方已就美穿透规则明确表达立场，我想再次强调的是，美此举严重冲击国际经贸秩序，严重破坏全球产业链、供应链安全稳定。荷方此举是美穿透规则损害中国企业正当权益的明显例证。何咏前进一步表示，美方的穿透规则是加害中企的始作俑者。希望荷方坚持独立自主，能够从维护中荷经贸关系，维护全球半导体供应链稳定出发，尊重客观事实，坚持契约精神和市场原则，纠正错误做法，切实保护中国投资者正当权益，营造公平、透明、可预期的营商环境。中方将采取必要措施，坚决维护中国企业合法权益。

3)全球首个陆上商用模块式小型堆“玲龙一号”全球首堆冷试成功

财联社 10 月 16 日电，记者从中核集团获悉，“玲龙一号”全球首堆的冷态性能试验今天（16 日）圆满完成，为后续的反应堆装料及商运奠定了坚实的基础。全球首个陆上商用模块式小型堆——“玲龙一号”位于海南昌江，是全球首个通过国际原子能机构安全审查的陆上商用模块化小堆。今天完成的冷态功能试验是核电厂大型综合专项调试试验，是对整个反应堆性能的第一次全面“体检”，确保后续安全稳定运行。后续，“玲龙一号”还将按计划开展热态性能试验、临界试验等试验工作。建成投运后，预计每年发电量可达 10 亿度，满足海南 52.6 万户家庭用电需求，减少二氧化碳排放量约 88 万吨，相当于一年植树 750 万棵。

2、行业动态

1) 工信部：开展城域“毫秒用算”专项行动 在城域内提供毫秒级算力资源网络通达能力

财联社 10 月 16 日电，工业和信息化部办公厅组织开展城域“毫秒用算”专项行动，聚焦算力网络发展，构建高在城域内提供毫秒级算力资源网络通达能力速大

容量、确定低时延、泛在广覆盖的城域网络，即面向基础设施实现算力中心毫秒互连（<1 毫秒），面向重点场所实现算力资源毫秒接入（<1 毫秒），面向应用终端实现算力应用毫秒可达（网络时延<10 毫秒）。以专项行动为牵引，带动产业各方聚焦畅通毫秒用算通道，在全国范围内梯次推进毫秒用算网络建设，到 2027 年基本形成全域覆盖、高效畅通的城域毫秒用算网络能力体系。

2) 我国首个国家级深水油气应急救援基地在海南启用

财联社 10 月 16 日电，国家海上油气应急救援海南基地今天（10 月 16 日）在海南省澄迈县正式启用，标志着我国首个国家级深水油气应急救援基地正式投入使用，我国南部海域海上油气应急救援响应时间大幅缩短。此次投用的国家海上油气应急救援海南基地由应急管理部、海南省人民政府和中国海油三方联合建设，总占地面积超过 11000 平方米，配套应急车间和实训演练场，装备我国首套自主研发的 3000 米级水下应急封井装置和水下溢油回收系统，具备快速封井、高效回收溢油能力。

3) 商务部：进一步加强政策储备 适时推出新的稳外贸政策

财联社 10 月 16 日电，商务部新闻发言人何咏前表示，商务部将进一步加强政策储备，适时推出新的稳外贸政策。何咏前指出，今年前三季度，中国外贸承压前行，稳中有进、稳中向好。下一步，商务部将从释放政策效能、开展贸易促进、深化贸易合作等方面开展工作。其中，在释放政策效能方面，要进一步落实好外贸领域各项已出台政策措施，加大对外贸企业金融、就业、便利化等方面的服务保障，做好政策宣传解读，推动涉企政策直达快享，进一步加强政策储备，适时推出新的稳外贸政策。

3、公告淘金

1、东方电缆：近期中标合计 23.74 亿元±500kV 直流海陆缆等产品及敷设施工项目

- 2、兆丰股份：与纽鼎机器人签订战略合作框架协议 后者专注于认知机器人与人形机器人开发
- 3、仕佳光子：前三季度净利润同比增长 728% 光芯片和器件等产品订单同比实现不同程度增加
- 4、特变电工：子公司拟以 9.46 亿元受让曙光电缆 74.19%股权 后者专精核电站用 1E 级 K1、K3 类电缆等
- 5、容知日新：前三季度净利同比预增 871%-908%

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例（占流通股比例）	名称	变动比例（占流通股比例）
孚日股份	1.13%	恒顺醋业	0.44%
海尔生物	4.88%	丽尚国潮	0.90%
仙鹤股份	0.92%	中国宝安	2.55%
中国化学	0.41%	黔源电力	0.58%
安通控股	1.09%	宝钛股份	0.40%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
宏华数科	10 派 3 元	永兴材料	10 派 3 元
阳光电源	10 派 9.5 元	普莱柯	10 派 2 元
中远海控	10 派 5.6 元	信捷电器	10 派 5.9 元
以岭药业	10 派 3 元	派克新材	10 派 5 元
世贸能源	10 派 3 元	中国平安	10 派 9.5 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
德美化工	1.17%	德邦科技	1.07%
燕东微	1.00%	光启技术	1.15%
映翰通	1.94%	中国黄金	0.83%
海天瑞生	2.00%	英利汽车	1.10%
聚合顺	2.08%	金力永磁	2.11%

大比例解禁

名称	解禁比例（占流通股比例）	名称	解禁比例（占流通股比例）
托普云农	52.32%	陕西华达	65.06%
金道科技	223.30%	圣辉集成	65.00%
冠龙节能	202.93%	铭利达	93.49%
上大股份	278.38%	可川科技	69.95%
美好医疗	138.92%	唯捷创芯	58.95%