

# 财富早知道

## 一、行情复盘

| 涨跌表现        |             |         |                   |      |           |
|-------------|-------------|---------|-------------------|------|-----------|
| 上涨          |             | 平盘      |                   | 下跌   |           |
| 602         |             | 49      |                   | 4783 |           |
| 涨停板         |             |         | 跌停板               |      |           |
| 44 支        | 55 支        | -20.00% | 31 支              | 9 支  | +244.44%  |
| 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        | 579（11.24%） |         | 创新高个股             |      | 67（1.30%） |
| 破净个股        | 318（6.17%）  |         | 创新低个股             |      | 58（1.13%） |

## 二、投资策略

短期来看，在外部贸易摩擦不确定性影响下，叠加部分板块前期积累较大涨幅，资金情绪趋于谨慎。成交额出现缩量，部分资金风格转向，市场阶段性震荡的概率较大。随着即将召开的党的二十届四中全会聚焦于“十五五”规划，同时三季报进入集中披露期，为投资者提供更多配置线索，政策聚焦与业绩确定性较强的板块值得重点关注。以上建议，仅供参考。

## 三、全球股指

### 权益市场

|                      |                    |                        |                    |
|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| 道琼斯<br>2025-10-17    | 46190.61<br>+0.52% | 英国富时 100<br>2025-10-17 | 9354.57<br>-0.86%  |
| 纳斯达克<br>2025-10-17   | 22679.98<br>+0.52% | 德国 DAX30<br>2025-10-17 | 23840.99<br>-1.82% |
| 标普 500<br>2025-10-17 | 6664.01<br>+0.53%  | 法国 CAC40<br>2025-10-17 | 8174.20<br>-0.18%  |

商品

|            |                     |
|------------|---------------------|
| COMEX 黄金期货 | -0.85%，报 4267.90 盎司 |
| WTI 原油期货   | +0.56%，57.26 元/桶    |
| VIX 恐慌指数   | -17.90%，报 20.78     |

外汇

|                       |          |        |
|-----------------------|----------|--------|
| 离岸人民币汇率<br>2025-10-17 | 中间价汇率    | 变动值    |
|                       | 7.12721  | +0.04% |
| 美元指数<br>2025-10-17    | 指数       | 变动值    |
|                       | 98.55660 | +0.20% |

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 何立峰与美国财政部长贝森特、贸易代表格里尔举行视频通话

财联社 10 月 18 日电，据新华社，北京时间 10 月 18 日上午，中美经贸中方牵头人、国务院副总理何立峰与美方牵头人、美国财政部长贝森特和贸易代表格里尔举行视频通话，双方围绕落实今年以来两国元首历次通话重要共识，就双边经贸关系中的重要问题进行了坦诚、深入、建设性的交流，同意尽快举行新一轮中美经贸磋商。

2) 我国生成式人工智能用户规模超 5 亿

财联社 10 月 18 日电，中国互联网络信息中心在 2025（第六届）中国互联网基础资源大会上发布《生成式人工智能应用发展报告（2025）》。报告显示，截至 2025 年 6 月，我国生成式人工智能用户规模达 5.15 亿人，较 2024 年 12 月增长 2.66 亿人，用户规模半年翻番；普及率为 36.5%。报告认为，国产生成式人工智能大模型得到用户广泛青睐，并推动各种应用场景下的智能化改造升级。调查发现，超九成用户首选国产大模型。生成式人工智能被广泛应用于智能搜索、内容

创作、办公助手、智能硬件等多种场景，还在农业生产、工业制造、科学研究等领域得到积极探索实践。

### **3) 国常会：要加快完善绿色贸易政策制度体系**

财联社 10 月 17 日电，据央视新闻，李强主持召开国务院常务会议，部署拓展绿色贸易的有关举措。会议指出，发展绿色贸易是促进贸易优化升级、助力实现碳达峰碳中和目标、加快建设贸易强国的重要举措。要加快完善绿色贸易政策制度体系，加强与产业、科技、财税、金融等政策衔接协同，为绿色贸易发展营造良好环境。要提升外贸企业绿色低碳发展能力，推动企业开展绿色设计和生产，建设绿色贸易公共服务平台。要拓展相关产品和技术进出口，加强国际交流与沟通，加快建立与国际接轨的绿色低碳产品、技术和服务标准体系。

## **2、行业动态**

### **1) 国常会：要推进物流数据开放互联 推动人工智能等与物流深度融合**

财联社 10 月 17 日电，据央视新闻，李强主持召开国务院常务会议，听取关于有效降低全社会物流成本行动落实情况汇报。会议指出，物流在畅通国内大循环、发展现代化产业体系中发挥着重要基础支撑作用。要持续推动物流降本提质增效，加快建设供需适配、内外联通、安全高效、智慧绿色的现代物流体系，深化货物运输结构调整，加强多式联运管理制度、规则标准协调衔接。要加大物流仓储设施等领域投资，优化布局、完善功能，加快物流数字基础设施建设和升级改造。要推进物流数据开放互联，推动人工智能等与物流深度融合，促进物流数智化发展。要加大对物流企业特别是小微企业短期融资等方面的支持力度，推动物流主体做强做优做大。

### **2) 国家安全机关破获美国国家安全局重大网络攻击案**

财联社 10 月 19 日电，据央视新闻，近期，国家安全机关破获一起美国重大网络攻击案，掌握美国国家安全局网络攻击入侵中国国家授时中心的铁证，粉碎美方网攻窃密和渗透破坏的图谋，全力守护“北京时间”安全。2022 年 3 月 25 日起，

美国安局利用某境外品牌手机短信服务漏洞，秘密网攻控制国家授时中心多名工作人员的手机终端，窃取手机内存储的敏感资料。2023 年 4 月 18 日起，美国安局多次利用窃取的登录凭证，入侵国家授时中心计算机，刺探该中心网络系统建设情况。2023 年 8 月至 2024 年 6 月，美国安局专门部署新型网络作战平台，启用 42 款特种网攻武器，对国家授时中心多个内部网络系统实施高烈度网攻，并企图横向渗透至高精度地基授时系统，预置瘫痪破坏能力。国家安全机关发现，美国安局网攻活动多选在北京时间深夜至凌晨发起，利用美国本土、欧洲、亚洲等地的虚拟专用服务器作为“跳板”隐匿攻击源头，采取伪造数字证书绕过杀毒软件等方式隐藏攻击行为，还使用了高强度的加密算法深度擦除攻击痕迹，为实施网络攻击渗透活动可谓无所不用其极。国家安全机关见招拆招，固定美方网攻证据，指导国家授时中心开展清查处置，斩断攻击链路，升级防范措施，消除危害隐患。

### **3) 财政部等三部门：11 月 1 日起纳税人销售自产的利用海上风力生产的电力产品 增值税即征即退 50%**

财联社 10 月 17 日电，财政部等三部门就调整风力发电等增值税政策有关事项公告如下：一、自 2025 年 11 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日，对纳税人销售自产的利用海上风力生产的电力产品，实行增值税即征即退 50% 的政策。二、2025 年 10 月 31 日前已正式商业投产的核电机组，继续按照《财政部 国家税务总局关于核电行业税收政策有关问题的通知》（财税〔2008〕38 号）有关增值税规定执行；2025 年 10 月 31 日前国务院已核准但尚未正式商业投产的核电机组，核力发电企业生产销售电力产品，自正式商业投产次月起 10 个年度内，实行增值税先征后退政策，退税比例为已入库税款的 50%，其他增值税规定继续按照《财政部 国家税务总局关于核电行业税收政策有关问题的通知》（财税〔2008〕38 号）执行。2025 年 11 月 1 日后核准的核电机组，不再实行增值税先征后退政策。三、现行规定与本公告不一致的，以本公告为准。《财政部 国家税务总局关于风力发电增值税政策的通知》（财税〔2015〕74 号）等文件规定自 2025 年 11 月 1 日起废止。

### 3、公告淘金

- 1、天和磁材：全资子公司拟 8.5 亿元投资高性能稀土永磁及组件、装备制造与研发项目
- 2、盟升电子：与川发引领资本签署战略合作协议 在低空经济、卫星互联网等领域联合开拓新市场
- 3、汉威科技：拟收购重庆斯太宝股权并将其纳入合并报表范围
- 4、威高血净：筹划购买山东威高普瑞医药包装有限公司 100%股权
- 5、寒武纪：前三季度净利润 16 亿元

### 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） |
|------|--------------|------|--------------|
| 国博电子 | 0.53%        | 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        |
|------|------------|------|-------------|
| 青岛食品 | 10 派 1 元   | 双元科技 | 10 派 1.25 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  |
|------|-------|------|-------|
| 美凯龙  | 0.99% | 兰起科技 | 1.00% |
| 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） |
|------|--------------|------|--------------|
| 三柏硕  | 268.14%      | 慧博云通 | 64.73%       |
| 邦基科技 | 104.23%      | 永信志诚 | 107.10%      |
| 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%       |