

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2994		138		2302	
涨停板			跌停板		
72 支	74 支	-2.70%	9 支	8 支	+12.50%
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	525（10.19%）		创新高个股		129（2.50%）
破净个股	293（5.69%）		创新低个股		8（0.16%）

二、投资策略

从目前趋势看，市场整体趋势依然向上。三季度行情开启，市场展开估值修复行情。中美将开启新一轮经贸磋商，为市场带来积极预期。在政策刺激下，A股与经济有望同步出现向上的拐点。具体投资方向上，中线建议关注维持高景气度的半导体、消费电子、人工智能、机器人、低空经济等领域的增量机会。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-10-23	46734.61 +0.31%	英国富时 100 2025-10-23	9578.57 +0.67%
纳斯达克 2025-10-23	22941.80 +0.89%	德国 DAX30 2025-10-23	24207.79 +0.23%
标普 500 2025-10-23	6738.44 +0.58%	法国 CAC40 2025-10-23	8225.78 +0.23%

商品

COMEX 黄金期货	+1.97%，报 4145.60 盎司
WTI 原油期货	+3.99%，61.76 元/桶
VIX 恐慌指数	-7.10%，报 17.28

外汇

离岸人民币汇率 2025-10-23	中间价汇率	变动值
	7.12465	-0.01%
美元指数 2025-10-23	指数	变动值
	98.93590	+0.03%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 中国共产党第二十届中央委员会第四次全体会议公报

中国共产党第二十届中央委员会第四次全体会议，于 2025 年 10 月 20 日至 23 日在北京举行。出席这次全会的有，中央委员 168 人，候补中央委员 147 人。中央纪律检查委员会常务委员会委员和有关方面负责同志列席会议。党的二十大代表中部分基层同志和专家学者也列席了会议。全会由中央政治局主持。中央委员会总书记习近平作了重要讲话。全会听取和讨论了习近平受中央政治局委托所作的工作报告，审议通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》。习近平就《建议（讨论稿）》向全会作了说明。

2) 中美将于 10 月 24 日至 27 日在马来西亚举行经贸磋商

财联社 10 月 23 日电，商务部新闻发言人就中美经贸磋商有关问题答记者问。有记者问：近日，何立峰副总理与美国财政部长贝森特和贸易代表格里尔进行视频通话，双方同意尽快举行新一轮中美经贸磋商，请问商务部是否有进一步消息？

答：经中美双方商定，中共中央政治局委员、国务院副总理何立峰将于 10 月 24 日至 27 日率团赴马来西亚与美方举行经贸磋商。双方将按照今年以来两国元首历次通话重要共识，就中美经贸关系中的重要问题进行磋商。

3) 工信部柳新岩：系统布局全固态电池、金属空气电池等新一代电池研发工作

财联社 10 月 23 日电，工业和信息化部装备工业发展中心党委书记、副主任柳新岩今日在 2025 新能源电池产业发展大会上表示，全球电池出货量前 10 的企业中，中国企业占据 6 席，占总出货量的比重达 69%。工信部提出四点建议：一是强化技术创新引领，系统布局新型材料体系、全固态电池、金属空气电池等新一代电池研发工作，加速新技术的落地转化、产业化进程；二是提升产业链、供应链韧性，鼓励电池企业在锂资源回收和盐湖提锂技术等方面，进一步加大研发投入力度，不断拓展产品在工程机械、船舶、农机等领域的融合应用；三是优化产业发展环境，加大对新能源电池产业的支持和引导，完善政策法规、规范市场秩序，健全新能源电池标准体系，不断提高产品质量和安全性，为产业发展创造良好的环境；四是深化国际交流合作，鼓励产业链企业组团出海，支持企业积极开展技术创新、标准互认、碳足迹核算等方面的交流与合作。

2、行业动态

1) 万吨级纯电动散货船在湖北宜昌下水舾装

财联社 10 月 23 日电，在湖北宜昌举行的 2025 绿色能源发展大会上，举办了我国目前最大的万吨级纯电动散货船下水及命名仪式，将其正式命名为“葛洲坝”号。该船也由此转入舾装阶段。据介绍，“葛洲坝”号纯电动散货船总长近 130 米，最大载重量超过 1.3 万吨。船舶配备 12 个锂电池箱式电源作为动力源，总电量达 24000 千瓦时，支持快速换电，续航里程可达 500 公里。

2) 生态环境法典草案将二审 防止“小过重罚”“大过轻罚”

财联社 10 月 23 日电，全国人大常委会法制工作委员会 23 日举行记者会。记者会上介绍，生态环境法典法律责任和附则编草案将提请本次常委会二次审议，草

案将进一步落实过罚相当原则。常委会初次审议期间以及征求各方面意见过程中，有意见提出，污染防治领域各单行法制定时间不同，有关罚款金额的规定区别较大，在编纂法典时应当充分考虑不同污染防治领域罚款金额的平衡，要进一步落实过罚相当原则，避免“小过重罚”和“大过轻罚”。对此草案进一步修改完善，要确保行政处罚与违法行为的事实、性质、情节以及危害程度相当，同时保持相类似违法行为之间法律责任的平衡。

3) 我国拟在村委会、居委会增设“老年人和妇女儿童工作”委员会

财联社 10 月 23 日电，全国人大常委会法制工作委员会今天（23 日）举行记者会。记者会上介绍，此次常委会还将审议村民委员会组织法修正草案、城市居民委员会组织法修订草案。发言人表示，两部法律草案修改，进一步保障村（居）民的知情权、参与权、表达权、监督权，保证村（居）民依法直接行使民主权利，为全过程人民民主发展注入新的动力。关于村民委员会组织法修正草案、城市居民委员会组织法修订草案二次审议稿。2025 年 6 月，十四届全国人大常委会第十六次会议对村民委员会组织法修正草案、城市居民委员会组织法修订草案进行了审议。根据各方面意见，草案二次审议稿拟作以下主要修改：一是贯彻落实党的二十大和二十届三中全会精神，增加关于村委会、居委会工作“坚持和发展全过程人民民主，坚持自治、法治、德治相结合”的规定。二是进一步充实村委会、居委会的职责，增加关于关心关爱“老年人和留守儿童”“协助调解物业纠纷”等职责，规定设立“老年人和妇女儿童工作”委员会。三是进一步明确村务公开、居务公开的形式和期限要求，规定可以采用现代信息技术进行居务公开。四是进一步明确村（居）务监督机构的任期，规定其成员可以列席村（居）民代表会议，并应当向人民政府和监察机关反映侵害群众利益等违纪违法行为。

3、公告淘金

1、英联股份：前三季度净利润同比增长 1573%

2、赫美集团：第三季度净利润同比增长 706% 本期能源销售大幅增加

- 3、晶瑞电材：第三季度净利润同比增长 939%
- 4、新莱应材：全资子公司拟 20 亿元投建半导体核心零部件项目
- 5、派能科技：第三季度净利润同比增长 94% 工商业储能及钠电和共享换电电池等业务快速增长

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%
凯中精密	0.14%	华丽股份	1.07%
仙鹤股份	0.92%	明微电子	0.95%
中铁工业	1.45%	五洲交通	0.56%
南京银行	0.14%	宝钛股份	0.40%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
伟星新材	10 派 1 元	双元科技	10 派 1.25 元
无限传媒	10 派 3.75 元	宝丽迪	10 派 2 元
国泰海通	10 派 1.5 元	东方证券	10 派 1.2 元
柏楚电子	10 派 6.66 元	云铝股份	10 派 3.2 元
华翔股份	10 派 2.16 元	伟星股份	10 派 1 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%
维尔药业	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%
必易维	1.50%	圣龙股份	0.59%

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%	天意医疗	57.77%
恒帅股份	263.57%	金道科技	164.19%
欧圣电器	284.48%	*ST 清研	65.86%
苏州天脉	102.16%	唯捷创芯	58.95%