

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
3361		211		1862	
涨停板			跌停板		
64 支	72 支	-11.11%	20 支	11 支	+81.82%
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	510（9.89%）		创新高个股		205（3.98%）
破净个股	301（5.84%）		创新低个股		19（0.37%）

二、投资策略

昨日沪指再创十年新高，盘中逼近 4000 点。随着中美进行贸易谈判、美联储降息预期强化，海外扰动最大的时刻或已逐步过去，后续仍应以我为主、围绕“十五五”战略性布局。结构上，前期避险交易带来的“再平衡”带动结构上的性价比问题逐步消化后，景气优势、产业趋势与政策支持叠加，以积极挖掘科技成长产业机会为主，重视 AI、军工、创新药。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-10-27	47544.59 +0.71%	英国富时 100 2025-10-27	9653.82 +0.09%
纳斯达克 2025-10-27	23637.46 +1.86%	德国 DAX30 2025-10-27	24308.78 +0.28%
标普 500 2025-10-27	6875.16 +1.23%	法国 CAC40 2025-10-27	8239.18 +0.16%

商品

COMEX 黄金期货	-2.85%，报 4019.70 盎司
WTI 原油期货	+0.18%，61.54 元/桶
VIX 恐慌指数	-3.54%，报 15.79

外汇

离岸人民币汇率 2025-10-27	中间价汇率	变动值
	7.10931	-0.23%
美元指数 2025-10-27	指数	变动值
	98.82080	-0.12%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 李强出席第五次《区域全面经济伙伴关系协定》领导人会议

财联社 10 月 27 日电，据新华社，当地时间 10 月 27 日，国务院总理李强在马来西亚吉隆坡出席第五次《区域全面经济伙伴关系协定》领导人会议。

李强表示，正如习近平主席指出，开放包容、合作共赢才是人间正道。《区域全面经济伙伴关系协定》生效实施 3 年多来，在世界经济整体动能不足的大背景下，各成员间经贸合作持续深化，区域经济保持较快增长。这一过程中，协定发挥不可替代的重要作用，为各成员拓宽了携手共促发展的空间，提供了维护经济安全的机制，搭建了推进创新合作的平台。

李强指出，当前，国际经贸形势发生复杂变化，单边主义、保护主义甚嚣尘上，给本区域带来巨大风险。协定各方应当更加紧密协作，共同应对挑战，合力推动发展。一是以更加开放的胸怀打造区域大市场。加强市场互联互通，推进区域经济一体化，同时加快扩员进程，支持中国香港等申请方加入《区域全面经济伙伴关系协定》。二是以更加积极的行动推动协定提质升级。全面高质量履行协定承诺，积极对接国际高标准经贸规则，探讨在市场准入、政府采购、数字、绿色、

产业链供应链等领域合作实现更大突破。三是以更加坚定的决心维护多边贸易体制。中方将始终支持东盟中心地位，愿同各方一道坚持真正的多边主义，协力维护区域多边贸易体系的稳定。中方愿同各方汇众智、聚众力，推动《区域全面经济伙伴关系协定》合作取得更多务实成果，携手开创共同繁荣的美好未来。

与会国家领导人表示，当前全球经济不稳定不确定性显著增多，多边贸易体制受到冲击。《区域全面经济伙伴关系协定》作为世界最大的自由贸易安排，生效以来有力促进了地区贸易投资自由化便利化，为提高地区经济增长韧性、维护产供应链稳定、促进人文交流发挥了积极作用。各方应加强机制建设，积极推进扩员，持续释放潜能，在贸易、投资、创新、数字经济等领域达成更多实质性成果，维护自由、公平和开放的多边贸易体制，更好惠及各国转型发展和地区前瞻性、包容性增长。

会议发表《区域全面经济伙伴关系协定》领导人联合声明。

2) 国家统计局：2025 年 1—9 月份全国规模以上工业企业利润增长 3.2%

财联社 10 月 27 日电，据国家统计局，1—9 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 53732.0 亿元，同比增长 3.2%（按可比口径计算）。1—9 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 17021.8 亿元，同比下降 0.3%；股份制企业实现利润总额 39923.5 亿元，增长 2.8%；外商及港澳台投资企业实现利润总额 13509.7 亿元，增长 4.9%；私营企业实现利润总额 15131.7 亿元，增长 5.1%。

1—9 月份，采矿业实现利润总额 6369.2 亿元，同比下降 29.3%；制造业实现利润总额 40671.8 亿元，增长 9.9%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 6691.0 亿元，增长 10.3%。

3) 今年前三季度我国涉外收支规模 11.6 万亿美元 创历史同期新高

财联社 10 月 27 日电，中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长朱鹤新 27 日在 2025 金融街论坛年会上表示，2024 年我国外汇市场交易量较 2020 年增长 37%，

涉外收支规模较 2020 年增长 64%。今年前三季度，我国涉外收支规模 11.6 万亿美元，创历史同期新高，高水平开放已成为中国经济发展的强劲动力。

2、行业动态

1) 朱鹤新：近期还将发布实施跨国公司本外币一体化资金池、境内企业境外上市资金管理等政策

财联社 10 月 27 日电，国家外汇管理局局长朱鹤新 27 日在 2025 金融街论坛年会上表示，聚焦贸易便利化，近期国家外汇局将新出台 9 条政策措施，更大力度推动贸易创新发展。主要是扩大跨境贸易高水平开放试点范围和轧差结算业务种类，优化贸易新业态主体外汇资金结算，放宽服务贸易代垫业务管理等。近期还将发布实施跨国公司本外币一体化资金池、境内企业境外上市资金管理等政策，并在自贸试验区实施集成式外汇管理改革创新，助力拓展自主开放新局面。

2) 吴清：发挥中长期资金作用 完善“长钱长投”市场生态

财联社 10 月 27 日电，证监会主席吴清 10 月 27 日在 2025 金融街论坛年会上表示，着力发挥中长期资金“压舱石”和“稳定器”作用，扎实推进公募基金改革，推动企业年金、保险资金等全面落实长周期考核，丰富适配长期投资的产品和风险管理工具，努力完善“长钱长投”市场生态。

3) 金融监管总局李云泽：进一步深化金融供给侧结构性改革 促进机构布局更加合理

财联社 10 月 27 日电，金融监管总局局长李云泽在 2025 金融街论坛年会上表示，金融监管总局将坚持问题导向，进一步深化金融供给侧结构性改革，促进机构布局更加合理、发展质量和韧性持续增强、国际影响力明显提升，推动现代金融机构体系建设取得新进展。引导不同类型、不同规模机构找准定位、专注主业、错位竞争，实现特色化经营、差异化发展，共同构筑多元有序、健康持续的金融生态，力促行业高质量发展迈上新台阶。

3、公告淘金

- 1、海力风电：第三季度净利润同比增长 779% 主要系销售规模增加所致
- 2、胜利股份：正筹划购买由公司控股股东及其关联方控制的燃气类相关资产并募集配套资金事项
- 3、亨通光电：中标总金额 18.68 亿元海上风电等海洋能源项目
- 4、西部矿业：玉龙铜业以 86.09 亿元竞得茶亭铜多金属矿勘查探矿权
- 5、北方稀土：前三季度净利润同比增长 280% 稀土产品销量增加

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）
四川路桥	2.00%	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
九号公司	10 派 4.2073 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
肯特催化	10 派 4 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
金鸿顺	1.92%	三未信安	1.07%
四川路桥	2.00%	龙旗科技	1.09%
海立股份	1.00%	益佰制药	1.10%
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）
新铝时代	133.32%	金橙子	204.95%
箭牌家具	374.37%	厦门银行	105.08%
麒麟信安	154.59%	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%