

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2672		144		2621	
涨停板			跌停板		
66 支	71 支	-7.04%	10 支	11 支	-9.09%
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	527（10.23%）		创新高个股		187（3.63%）
破净个股	299（5.80%）		创新低个股		26（0.50%）

二、投资策略

周三市场全天震荡拉升，沪指再度回升至 4000 点上方，北证 50 指数涨超 8%。市场有望维持强势表现，一方面，党的二十届四中全会审议通过了《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》，提出“十五五”时期经济社会发展的主要目标，新一轮政策部署有望提振市场信心。另一方面，美联储继续降息，市场风险偏好或将抬升。整体来看，多重利好因素有望支持市场短期内维持强势表现。行业配置方面，中期关注 TMT 和先进制造板块。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-10-29	47632.00 -0.16%	英国富时 100 2025-10-29	9756.14 +0.61%
纳斯达克 2025-10-29	23958.47 +0.55%	德国 DAX30 2025-10-29	24124.21 -0.64%

标普 500 2025-10-29	6890.59 -0.03%	法国 CAC40 2025-10-29	8200.88 -0.19%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	+0.44%，报 4000.70 盎司
WTI 原油期货	+0.30%，60.35 元/桶
VIX 恐慌指数	+3.05%，报 16.92

外汇

离岸人民币汇率 2025-10-29	中间价汇率	变动值
	7.09711	+0.02%
美元指数 2025-10-29	指数	变动值
	99.15500	+0.43%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 习近平将同美国总统特朗普举行会晤

财联社 10 月 29 日电，外交部发言人宣布：经中美双方商定，国家主席习近平将于当地时间 10 月 30 日在韩国釜山同美国总统特朗普举行会晤，就中美关系和双方共同关心的问题交换意见。

2) 央企战略性新兴产业发展专项基金启动 首期规模 510 亿重点支持人工智能、量子科技、未来能源等产业

财联社 10 月 29 日电，由国务院国资委发起，委托中国国新设立和管理的中央企业战略性新兴产业发展专项基金今天在北京启动，目前该基金已具备投资条件，将助力战略性新兴产业加速发展。基金首期规模达 510 亿元，其中中国国新拟出资约 150 亿元。该基金投资期为 5 年，管理和退出期为 8 年，其中投资期最多可延长 2 年，合计 15 年。该基金作为国务院国资委推动中央企业战略性新兴产业加快发展的专项基金，将支持国资央企补齐产业短板弱项、布局前沿创新，进一

步增强核心功能、提升核心竞争力。将重点支持人工智能、航空航天、高端装备、量子科技等战略性新兴产业以及未来能源、未来信息、未来制造等未来产业重点领域。

3) 何立峰会见中国证监会国际顾问委员会委员时指出 中国正进一步深化资本市场改革开放

财联社 10 月 29 日电，据新华社，中共中央政治局委员、国务院副总理何立峰 29 日在钓鱼台国宾馆会见中国证监会国际顾问委员会委员时表示，中国正全面贯彻落实中共二十届四中全会精神，进一步深化资本市场改革，坚定不移扩大金融领域高水平对外开放，以金融高质量发展服务中国式现代化，欢迎更多外资金融机构和长期资本来华投资兴业。中国证监会国际顾问委员会委员高度赞赏近年来中国资本市场改革开放取得的成就，看好中国经济和资本市场发展前景，愿继续深耕中国市场，持续扩大对华投资合作。

2、行业动态

1) 2025 年国谈将于本周在北京举行

财联社 10 月 29 日电，财联社记者从多个独立信源获悉，2025 年国家医保目录现场谈判及商保创新药目录价格协商将于本周在北京举行，多家国内外药企已派出团队抵达北京。小财注：今年国谈在延续医保目录常规调整机制的基础上，首次正式引入“商保创新药目录”机制，根据医保局此前公布的本轮国谈通过形式审查药品名单，共有 535 个药品过审（基本目录），创下历年新高，其中不仅云集恒瑞医药的瑞康曲妥珠单抗、科伦博泰生物的芦康沙妥珠单抗等国产重磅新药，也包括礼来、杨森、阿斯利康等跨国药企的重要品种。此外还有 121 个药品过审商保创新药目录。

2) 国家外汇局出台 3 方面 9 条便利化举措支持对外贸易发展

财联社 10 月 29 日电，国家外汇管理局 10 月 29 日对外发布 3 方面 9 条政策措施，进一步促进跨境贸易收支便利化，积极支持对外贸易发展。

当日在北京举行的 2025 金融街论坛年会“金融街发布”成果专场发布活动上，国家外汇局经常项目管理司副司长张玉青在活动现场介绍此次一揽子政策的相关内容。

推动贸易便利化政策“双扩围”。在地区上，跨境贸易高水平开放试点将由北京等 11 个地区，拓展至更多符合国家战略发展方向的区域。在业务上，拓宽货款与相关服务费用等轧差结算的范围，降低跨境汇款的频次和成本；对于参与跨国公司资金池业务的优质企业，经常项目集中收付等业务的资金结算手续进一步简化；银行可为优质企业涉外员工提供配套增值服务，便利企业涉外员工办理薪酬相关业务。

在支持贸易新业态结算方面，便利化举措再升级。鼓励银行充分发挥诚信合规跨境电商平台和外贸综合服务企业的推荐增信作用，将更多中小企业纳入优质企业范畴；支持银行转变传统审单方式，根据外贸综合服务企业推送的电子订单、物流等信息，实现在线自动办理跨境电商收付汇及轧差业务；引导银行进一步增强服务意识，持续优化外汇金融服务，高效办理经常项下个性化、复杂化的创新外汇业务。

在助力服务贸易资金使用方面，新政支持承包工程企业在境外开立资金集中管理账户，实现对不同国家和地区、不同项目资金的集中调配和灵活使用，有效盘活海外工程项目的“沉淀”资金，降低企业财务成本。此外，在开展对外贸易的过程中，境内外机构间代垫报关、仓储、物流等服务费用的情形比较常见，将进一步简化相关资金结算手续，提升资金结算效率。张玉青表示，下一阶段，国家外汇局将统筹发展和安全，进一步便利跨境贸易收支结算，不断畅通政策传导路径，推动政策红利精准、快速直达经营主体，助推更高水平开放型经济新体制建设。

3) 商务部等 5 部门：加强人工智能、物联网、云计算、区块链、扩展现实等技术在城市商业体系中集成应用

财联社 10 月 29 日电，商务部等 5 部门办公厅发布关于印发《城市商业提质行动方案》的通知，其中提到，强化新兴技术赋能。加强人工智能、物联网、云计算、

区块链、扩展现实等技术在城市商业体系中集成应用。在运营端，完善城市商圈大数据平台功能，拓展全国重点步行街（商圈）客流量、营业额监测范围和时间频次，深入分析研判消费特点及趋势，完善用地规划、招商引资、物流管理、安全保障等智慧服务。在消费端，完善智能导引、精准营销、云上购物、沉浸体验等智慧商业新模式，推广一批“人工智能+消费”场景。

3、公告淘金

- 1、中国石化：第三季度净利润 83 亿元 同比增长 3.5% 正持续开展 A 股、H 股股份回购
- 2、华西证券：前三季度净利润同比增长 317% 经纪、投资业务收入增加
- 3、长芯博创：前三季度净利润同比增长 567%%
- 4、华宏科技：前三季度净利润同比增长 7111% 稀土资源综合利用业务经营发展势头良好致收益较上年同期明显改善
- 5、深南电路：第三季度净利润 9.66 亿元 同比增长 92.87%

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）
派能科技	0.21%	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%	名雕股份	0.86%
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
世华科技	10 派 4 元	中触媒	10 派 3 元
远翔新材	10 派 3 元	中力股份	10 派 2.5 元
肯特催化	10 派 4 元	东方证券	10 派 1.2 元
豪威集团	10 派 4 元	永泰运	10 派 3 元
卓创咨讯	10 派 4 元	慧瀚股份	10 派 5 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
光启技术	1.00%	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%
广钢气体	1.00%	永鼎股份	1.00%
豪森智能	1.00%	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%	铜冠矿建	199.89%
中溢光电	17.99%	唯捷创芯	58.95%