

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1242		94		4100	
涨停板			跌停板		
62 支	62 支	-0.00%	13 支	10 支	+30.00%
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	538（10.44%）		创新高个股		151（2.93%）
破净个股	299（5.80%）		创新低个股		47（0.91%）

二、投资策略

“十五五”规划重提“以经济建设为中心”，为 A 股市场营造良好的政策环境，也为资本市场注入稳定的长期预期。其重点任务部署的建设现代化产业体系、加快高水平科技自立自强、建设强大国内市场、加大保障和改善民生力度等方向有助于巩固 A 股中长期慢牛格局，短期内也有望提振市场风险偏好，推动 A 股延续震荡偏强走势。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-10-30	47522.12 -0.23%	英国富时 100 2025-10-30	9760.06 +0.04%
纳斯达克 2025-10-30	23581.14 -1.57%	德国 DAX30 2025-10-30	24118.89 -0.02%
标普 500 2025-10-30	6822.34 -0.99%	法国 CAC40 2025-10-30	8157.29 -0.53%

商品

COMEX 黄金期货	+0.38%，报 4015.90 盎司
WTI 原油期货	-0.12%，60.28 元/桶
VIX 恐慌指数	-0.06%，报 16.91

外汇

离岸人民币汇率 2025-10-30	中间价汇率	变动值
	7.11055	+0.19%
美元指数 2025-10-30	指数	变动值
	99.54070	+0.39%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 五部门：11 月 1 日起完善免税店政策 支持提振消费

财联社 10 月 30 日电，为了进一步发挥免税店政策支持提振消费的作用，引导海外消费回流，吸引外籍人员入境消费，促进免税商品零售业务健康有序发展。今天（30 日），财政部、商务部等五部门发布通知，明确自 2025 年 11 月 1 日起完善免税店政策。通知明确，优化国内商品退（免）税政策管理，积极支持口岸出境免税店和市内免税店销售国产品，鼓励免税店引入更多能够体现中华优秀传统文化的特色优质产品，增加国产品在免税店的销售。同时，进一步扩大免税店经营品类，将更多便于携带的消费品纳入经营范围，新增手机、微型无人机、运动用品、保健食品、非处方药、宠物食品等热销商品，丰富旅客购物选择。此外，放宽免税店审批权限，下放口岸出境免税店设立、口岸出境免税店及口岸进境免税店经营主体确定方式变更等审批权限，优化口岸出境免税店、口岸进境免税店经营面积确定方式，支持地方因地制宜整合优化免税店布局。通知还明确，完善免税店便利化和监管措施，支持口岸出境免税店、口岸进境免税店和市内免税店提供网上预订服务，允许旅客在市内免税店预订后在口岸进境免税店提货，持续提升旅客免税购物体验。

2) 国家税务总局与水利部签署建立水资源税征管协作机制备忘录

财联社 10 月 30 日电，国家税务总局、水利部 10 月 30 日在京签署《建立水资源税征管协作机制备忘录》，进一步深化两部门协作，巩固和扩大水资源税改革成果，促进水资源高效节约利用，服务保障美丽中国建设。国家税务总局党委书记、局长胡静林，水利部党组书记、部长李国英出席签署仪式。此次备忘录的签署，是两部门深入贯彻党的二十届三中全会关于“落实水资源刚性约束制度，全面推行水资源费改税”部署、协同推进水资源领域改革的重要举措，也是全面落实党的二十届四中全会精神共同促进绿色低碳发展的具体行动。根据备忘录，税务总局和水利部将进一步深化在信息共享、常态复核、监管信息互用等领域的合作，并指导各地税务部门和水利部门强化日常协作，不断拓展协同共治的深度和广度，持续推进高效能治理、促进高质量发展。

3) 规范工程建设招标代理活动 新规明年起实施

财联社 10 月 30 日电，记者今天（30 日）从国家发展改革委了解到，由国家发展改革委同工业和信息化部、住房城乡建设部等部门联合印发的《工程建设项目招标代理机构管理暂行办法》（以下简称《办法》）将从 2026 年 1 月 1 日起实施。针对目前部分招标代理机构违法开展业务、谋取非法利益等现象，《办法》建立了代理机构统一登记机制，并对项目负责人选择、从业人员管理、代理合同签订、代理费用收取等提出具体要求。明确因严重违法被禁止从业的机构和人员不得承接业务，对串通、行贿等行为，明确由行业主管部门实施罚款、禁止一定期限内从业等行政处罚。国家发展改革委有关负责人表示，《办法》的出台，将有助于加快解决招标代理行业突出问题，完善招标投标体制机制。

2、行业动态

1) 国家金融监管总局：支持理财公司以债券、股票、非标准化债权类资产和衍生品等多种方式投资养老领域资产

财联社 10 月 30 日电，国家金融监督管理总局办公厅发布关于促进养老理财业务持续健康发展的通知。通知提出，支持理财公司在坚守职能定位、依法合规的前提下，以债券、股票、非标准化债权类资产和衍生品等多种方式投资养老领域资产。支持理财公司与信托公司、保险资产管理公司、证券公司、公募基金等持牌资管机构在专户管理、运营托管、交易执行等方面依法开展合作，实现优势互补，更好服务养老产业发展。

2) 商务部公布《2026—2027 年度钨、锑、白银出口国营贸易企业申报条件及申报程序》

财联社 10 月 30 日电，商务部网站消息，为保护资源和环境，加强稀有金属出口管理，根据《中华人民共和国对外贸易法》《中华人民共和国货物进出口管理条例》有关规定，商务部制定了《2026—2027 年度钨、锑、白银出口国营贸易企业申报条件及申报程序》，现予公布。

3) 国际标准化组织锅炉和压力容器技术委员会（ISO/TC11）永久激活工作座谈会成功召开

财联社 10 月 30 日电，由中国特检院主办的国际标准化组织锅炉和压力容器技术委员会（ISO/TC11）永久激活工作座谈会暨国内技术对口工作组会议 28 日在上海召开。会议强调，要切实增强责任感与使命感，充分发挥技术支撑作用，凝聚工作合力，拓展合作空间，使 ISO/TC11 真正“活”起来。要加强战略统筹与科技创新，集聚国内外智慧力量，推动中国标准、中国技术、中国方案更好地融入全球治理体系。

3、公告淘金

1、中国国航：拟向控股股东及关联方定增募资不超 200 亿元

2、佰维存储：第三季度净利润同比增长 564% 第二季度开始存储价格企稳回升

3、立讯精密：预计 2025 年净利润为 165.18 亿元-171.86 亿元 同比增长 23.59%
-28.59%

4、中国电建：拟约 121.67 亿元投资建设云南省泸西抽水蓄能电站项目

5、华银电力：前三季度净利润同比增长 955% 发电量同比增长

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）
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%
华友钴业	0.39%	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
达仁堂	10 派 24.5 元	伊利股份	10 派 4.8 元
五粮液	10 派 25.78 元	永泰运	10 派 3 元
卓创资讯	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
博迁新材	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%	强达电路	60.24%
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%