

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现		
上涨	平盘	下跌
2249	183	2507

涨停板			跌停板		
29 支	27 支	+7.41%	6 支	6 支	+0.00%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比

封板成功率	连续涨停板	炸板率
72.50%	14.81%	27.50%

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	637 (12.90%)	创新高个股	159 (3.22%)
破净个股	333 (6.74%)	创新低个股	34 (0.69%)

二、投资策略

指数虽然震荡整理，但结构性强者恒强的风格仍然特别明显。在数字经济、半导体的带动下，已经有大量的资金开始从新能源、传统权重板块方向切换至做多科技成长题材股。背后逻辑，一是数字中国、国家对科技重视的大级别预期支撑，另一方面则是 GPT 人工智能对整个信息技术行业生态重构带来的颠覆性预期差修复。因此，在持续多主体大级别资金进入数字经济方向之后，我们认为轮动炒作大概率会延续。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2023-03-24	32237.53 +0.41%	英国富时 100 2023-03-24	7405.45 -1.26%
纳斯达克 2023-03-24	11823.96 +0.31%	德国 DAX30 2023-03-24	14957.23 -1.66%
标普 500 2023-03-24	3970.99 +0.56%	法国 CAC40 2023-03-24	7015.10 -1.74%

商品

COMEX 黄金期货	-0.75%，报 1981.0/盎司
WTI 原油期货	-1.09%，69.20 元/桶
VIX 恐慌指数	-3.85，报 21.74

外

离岸人民币汇率 2023-03-24	中间价汇率	变动值
	6.86976	+0.58%
美元指数 2023-03-24	指数	变动值
	103.13680	+0.53%

四、隔夜市场动态

1. 宏观政策

1、中国发展高层论坛 2023 年年会：中国是世界经济恢复发展的推进器稳定锚是国际金融安全的避风港

中央财经委员会办公室分管日常工作的副主任韩文秀 25 日在“中国发展高层论坛 2023 年年会”经济峰会上表示，中国是世界经济恢复发展的主要引擎。过去 10 年，中国对世界经济增长的平均贡献率超过 30%，今年的贡献率将会超过去年，为全球经济恢复发展提供强劲的动力。中国经济是世界经济恢复发展的强大推进器和稳定锚。在风雨来袭、动荡变化的世界经济中，中国经济持续稳定发展，将

是难得的一抹亮色，将为不确定的世界经济提供宝贵的确定性。中国是国际金融安全的避风港，多年来，中国实施稳健的货币政策，坚守货币政策的自主性和常态化，在支持经济发展过程中稳住了金融体系，消除了大量的风险隐患，守住了不发生系统性风险的底线。当前没有明显的通货膨胀或通货紧缩的压力。货币政策具有较大的回旋余地，中国经济金融稳定将为动荡不安的国际金融市场提供正的外溢效应。对外开放是中国的基本国策，我们将继续扩大市场准入，稳步推动规则、规制、管理、标准等制度型开放。继续打造市场化、法治化、国际化一流营商环境。我们欢迎各国企业来华投资，也期待外商树立长远眼光。深耕中国市场，在中国投资可以“放长线钓大鱼”。

2、国家发改委主任郑栅洁：加快发展数字经济

国家发展和改革委员会主任郑栅洁在中国发展高层论坛 2023 年年会上表示，积极培育壮大新兴产业，推动传统产业改造提升，加快发展数字经济。

3、人民日报：人工智能产业化应用加速

人民日报 3 月 25 日刊发《人工智能产业化应用加速》文章称，近几年，国内外厂商纷纷加码巨量模型的投入与研发，让人工智能产业落地找到了新的方向。新药研发就受益于此。华为云盘古药物分子大模型，是由华为云联合中国科学院上海药物研究所共同训练而成的大模型，可以实现针对小分子药物全流程的人工智能辅助药物设计。浪潮信息基于大模型打造的智能客服机器人“源晓服”就是大模型的一个典型应用。专家表示，进一步推动人工智能产业发展，将创新要素转化为物质或知识资源，形成规模效应和范围效应，关键在于协同创新平台的搭建。构建人工智能协同创新平台，要聚焦当前落地应用需求，更快实现人工智能生态伙伴的业务聚合、资源聚合和战略聚合，平台内的各方主体通过加强人工智能算力输出、服务能力优化及人才培养等层面的要素供给，形成产业链上下游通力合作的产业生态。

4、国家发改委：研究支持增强消费能力、改善消费条件、创新消费场景的消费基础设施发行基础设施 REITs

国家发改委发布规范高效做好基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）项目申报推荐工作的通知，支持消费基础设施建设。研究支持增强消费能力、改善消费条件、创新消费场景的消费基础设施发行基础设施 REITs。优先支持百货商场、购物中心、农贸市场等城乡商业网点项目，保障基本民生的社区商业项目发行基础设施 REITs。项目用地性质应符合土地管理相关规定。项目发起人（原始权益人）应为持有消费基础设施、开展相关业务的独立法人主体，不得从事商品住宅开发业务。发起人（原始权益人）应利用回收资金加大便民商业、智慧商圈、数字化转型投资力度，更好满足居民消费需求。严禁规避房地产调控要求，不得为商品住宅开发项目变相融资。

2、行业动态

1、外贸“空箱”真相调研：集装箱便宜了 商家成本降低 高附加值产品出口反弹

今年年初，我国港口空箱堆积情况引起市场关注，也致使外界开始担忧“外贸订单将下滑”等问题。调研中新消费日报记者发现，港口空箱以及订单下滑的流言，以及制造业所订单和供应链转移讨论的背后，一方面由于是我国外贸行业身处结构性调整期，另一方面市场需求也在产生新的变化。

2、现金堆满香港各银行？恒生银行：资金流出流入状况均维持正常

有传言称，香港中外资大行抱怨“大量的存款涌入，保险柜都压满也放不下，钱多到连站立的地方都没有”。对此传闻，财联社记者向恒生银行求证，对方表示恒生的存款组合及资金流出流入状况均维持正常。也有外资私行高管驳斥了“现金堆满银行”这种说法，首先银行不会接受大额现金交割，其次海关有出入境现金限制，目前国际转账方式主要为汇款。

3、监管规范券商 APP “一键打新”，股民可享有三个环节的充分选择权，打新将带来哪些变化？

为有效解决投资者诉求，加强投资者权益保护，中证协在最新的《通知》中，从完善风险信息提示、优化 APP 选择功能设置、细化新股申购页面提示三大方面对券商 APP “一键打新”功能做出明确规范。

4、OpenAI 公司申请中国 GPT-4 商标 是否扩大国内市场布局引遐想

近日，欧爱运营有限责任公司（OPENAIOPCOLLC）申请注册 1 枚“GPT-4”商标，国际分类为科学仪器，当前商标状态为申请中。此前，该公司还申请注册了一枚国际分类为网站服务的“WHISPER”商标。据《科创板日报》记者了解，OpenAI 是集成在 Azure 微软云里作为 PaaS 服务使用。“PaaS 服务可以让企业通过 Azure OpenAI Service 实现对 GPT 的模型进行企业定制化。”微软大中华区 Azure 事业部总经理陶然介绍。针对在中国市场的规划，微软公司副总裁、微软大中华区首席运营官康容不久前接受《科创板日报》记者采访时表示，正在与总部探讨中。

5、规则变了！下周一起迎接 A 股“打新”新时代，首批主板注册制新股网上申购，收藏五大新规

记者综合中信证券、财信证券等多家券商投教内容梳理后发现，相较于核准制，全面注册制下，主板新股“打新”规则有五大要点，需要投资者格外关注。

一是新股定价规则有变，0 破发、无脑打新将成历史。主板注册制新股询价和定价的最大变化就是取消了 23 倍 PE 上限，将定价权交给市场，注册制下，主板新股定价将遵循“市场化询价”，这种定价方法也意味着网上申购的投资者们需要更理性打新。二是网上申购，每一申购单位的新股数量由之前的 1000 股调整为

500 股，对应市值要求也调整为 5000 元。据记者了解，交易软件会自动匹配可申购市值，投资者可在此基础上进行动态调整。值得一提的是，参与“打新”投资者需满足 T-2 日前 20 个交易日的日均持仓市值在 1 万元以上。三是新股上市“连板效应”将不复存在。核准制下，主板新股前五日有涨跌幅限制（涨幅限制为 44%，跌幅限制为 36%），注册制实施后，与科创板、创业板一样，前五日不设涨跌幅限制。第六个交易日开始，恢复每日 10% 的涨跌幅限制。四是有且只有一次有效申购机会。根据规定，无论使用多账户同时申购一只新股，还是单一账户多次申购同一新股，均为第一笔申购有效，其余申购无效。五是新股上市，股票简称新增特殊标识。主板注册制新股上市首日简称前加标识“N”，上市次日至第五个交易日，将在简称前新增“C”标识。

6、曾毓群：新能源汽车的渗透率不等于电池渗透率 电池应用仍有十倍以上空间

宁德时代董事长曾毓群表示，新能源汽车的渗透率不等于电池渗透率，除了乘用车新车的渗透率，其他领域的电池应用未来仍有十倍以上空间。钙钛矿电池进展顺利，正在按计划推进。针对固态电池会取代液态电池成为电池主流的看法，曾毓群表示，仍然认为固态电池难以形成有技术可行性和市场竞争力的产品。前几年市场期盼的石墨烯电池等某些技术，目前并未见到真正落地。

五、隔夜市场公告速递（已更新）

- (1) 晶瑞电材：参股子公司湖北晶瑞拟引入大基金二期等战投
- (2) 中国石化：2022 年净利同比降 6.89% 拟向控股股东定增募资不超 120 亿元
- (3) 富春股份：目前在海外 AI 大模型的开源算法基础上搭建本地化 AI 应用工具 AI 绘图工具已在部分在研项目应用
- (4) 智度股份：海外子公司目前在部分业务中已经接入 ChatGPT
- (5) 密尔克卫：控股股东拟增持 1000 万元-1500 万元公司股份

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)
兰州银行	0.05%	大豪科技	0.14%
中国平安	0.53%	瑞奇制造	0.02%
杭州银行	2.34%	长春高新	0.04%
龙芯中科	0.06%	四川路桥	0.72%
中国交建	0.01%	欧普照明	1.98%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
茂业商业	10派1.5元	设计总院	10转2派5.3元
城头控股	10派1.1元	香溢融通	10派0.1元
江西铜业	10派5元	博雅生物	10派2元
新奥股份	10派5.1元	四川黄金	10派2元
江中药业	10派6.5元	金岭药业	10派0.5元

避雷区

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
宏微科技	0.65%	金宏气体	0.34%
华康股份	2.26%	鼎盛新材	0.37%
华夏幸福	0.01%	同有科技	0.19%
蓝色光标	0.85%	神州数码	0.45%
概伦电子	1.97%	博瑞医药	0.73%

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）
泰恩康	137.07%	汇绿生态	26.36%
腾远钴业	178.94%	万凯新材	150.72%
仁度生物	246.52%	金新农	21.48%
上海莱士	35.52%	中国船舶	83.05%
荣昌生物	264.59%	测绘股份	107.59%