

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2938		181		2237	
涨停板			跌停板		
65 支	73 支	-10.96%	23 支	26 支	-11.54%
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	
+74.71%		+26.03%		+25.29%	
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	1224 (23.97%)		创新高个股	33 (0.65%)	
破净个股	560 (10.97%)		创新低个股	49 (0.96%)	

二、投资策略

市场内部继续轮动、分歧，量能也没有大的变化，也正是量能低迷才导致了市场快速的轮动和分歧，如果不放量大概率还会延续这种状态，所以后续还是要关注量能的变化。不过这大概率不是太大的问题，短期大概率以震荡为主，尤其是五一假期临近。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2024-04-25	38085.80 -0.98%	英国富时 100 2024-04-25	8078.86 +0.48%
纳斯达克 2024-04-25	15611.76 -0.64%	德国 DAX30 2024-04-25	17917.28 -0.95%

标普 500 2024-04-25	5048.42 -0.46%	法国 CAC40 2024-04-25	8016.65 -0.93%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	+0.27%，报 2344.6 盎司
WTI 原油期货	+1.16%，83.77 元/桶
VIX 恐慌指数	-3.76% 报 15.37

外汇

离岸人民币汇率 2024-04-25	中间价汇率	变动值
	7.25530	-0.24%
美元指数 2024-04-25	指数	变动值
	105.57720	-0.22%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1、北京：大力推动人工智能大模型与自主可控芯片开展适配

财联社 4 月 25 日电，北京市经济和信息化局、北京市通信管理局印发《北京市算力基础设施建设实施方案（2024—2027 年）》。加快推动核心软硬件产品自主可控。加快布局先进计算、软件工具、操作系统等算力关键技术，着力突破一批标志性技术产品和方案。建设自主可控芯片测试验证平台，推动提高自主可控芯片性能和可靠性，加速自主可控芯片研发和产业化进程，加快自主可控算力技术体系建设。大力推动人工智能大模型与自主可控芯片开展适配，提高我国智算产业供应链安全性、稳定性和坚韧性。实施智算中心标杆示范工程。建设基于自主可控人工智能芯片、训练框架、交互网络的智算中心，加速建设软硬一体算力标杆解决方案和应用生态。加强前沿探索和前瞻布局，推动存算一体芯片、硅光芯片、量子计算、光互联、可重构网络、云原生等先进技术研发。鼓励企业探索采用光互联、光计算等新技术、新架构开展智算中心建设，加速算力新技术落地应用。

2、国务院报告显示：适时合理调整国有金融资本在银行、保险、证券等行业的比重

财联社 4 月 25 日电，国务院发布关于金融企业国有资产管理情况专项报告审议意见的研究处理情况和整改问责情况的报告 23 日提请十四届全国人大常委会第

九次会议审议。报告显示，财政部、金融管理部门推动进一步优化国有金融资本布局，合理调整国有金融资本在金融各行业的比重，深化政策性金融机构改革，加大政策性金融供给，推动国有金融企业差异化发展。根据报告，国有金融资本布局优化和结构调整加快推进。以推动高质量发展为主题，研究完善国有金融资本布局，有效发挥国有金融资本在金融领域的主导作用。深入研究通过资本补充、利润转增等方式，按照“有进有退、合理流动”的原则，适时合理调整国有金融资本在银行、保险、证券等行业的比重。报告称，财政部、金融管理部门持续强化政策性金融职能定位和加大供给力度。明确政策性金融应聚焦服务国家战略，主要做商业性金融干不了、干不好的业务。实施政策性银行业务改革，推动其聚焦主责主业、严控商业性业务。研究完善政策性金融机构考核评价机制，并通过完善公司治理，引导政策性金融机构加强对国家重大战略、重点领域和薄弱环节的支持。此外，着力推动中央和地方国有金融企业差异化发展。支持中央金融企业进一步做强做优，当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石，强化对国家重大战略、科技创新、绿色低碳的金融支持。推动地方国有金融企业专注主业、提质增效，立足当地开展特色化经营，增强服务实体经济和抵御风险能力。

3、债市交易员将美联储首次降息的预期时间推迟到 12 月

财联社 4 月 25 日电，美国短期国债持续遭抛售，利率互换市场调整利率预期，目前认为美联储今年要到 12 月才会启动降息，而不是 11 月。与美联储会期挂钩的 OIS 合约价格反映 11 月降息幅度约 22 基点，到 12 月年内降息幅度总计 33 基点。GDP 数据发布后，短债领跌，2 年期收益率突破 5%至 5.016%。

2、行业动态

1、北京：对采购自主可控 GPU 芯片开展智能算力服务的企业 按照投资额的一定比例给予支持

财联社 4 月 25 日电，北京发布《北京市算力基础设施建设实施方案（2024—2027 年）》。其中提到，对采购自主可控 GPU 芯片开展智能算力服务的企业，按照投资额的一定比例给予支持，加速实现智算资源供给自主可控。对主动进行绿色节能改造的存量数据中心，按照投资额的一定比例给予支持。提升人工智能算力券政策效能，鼓励企业用好智能算力资源，加快推动大模型赋能行业应用。

2、独家|旭辉 24 个项目获得“白名单”融资支持 权益后贷款展期及置换金额超 55 亿元

财联社 4 月 25 日电，记者独家获悉的一份旭辉内部文件显示，旭辉今年一季度“白名单”项目完成 24 个，权益后展期金额 50.6 亿元，权益后融资置换金额 5.08 亿元，权益后年化可节省利息 1.2 亿元。此前，旭辉披露已有 19 个项目落地“白名单”，通过调整还款节点、降低利息、置换现有融资及新增融资等方式，从多家国有及股份制银行获得融资支持。其中，芜湖鎏金印象为首个获批新增融资的项目，获批金额 1.5 亿元，并将根据建设进度进行放款。（财联社记者 王海春）

3、国家发改委：下一步要把农业转移人口市民化摆在更加突出位置 释放城镇化所蕴含的巨大内需潜力

财联社4月25日电，国家发展改革委国民经济综合司副司长李慧25日在“中国经济圆桌会”大型全媒体访谈节目上表示，当前我国一些地区新型工业化和城镇化水平还比较低，下一步要把农业转移人口市民化摆在更加突出位置，加快补齐城镇建设中的短板弱项，提高潜力地区新型工业化城镇化水平，释放城镇化所蕴含的巨大内需潜力，并在这一过程中提高人民群众的生活品质。谈及未来经济走势，李慧说，我们有发展新质生产力带来的产业升级机遇，有更为坚实的高质量发展基础，有进一步全面深化改革开放激发的动力活力，有应对国内外风险挑战的政策和工作准备，随着政策举措进一步落实落地，全年经济稳中向好具有坚实基础。

五、公告淘金

- (1) 鲁信创投：子公司拟将持有的民生证券3.83%股份出售给国联证券
- (2) 国联证券：筹划收购民生证券控制权 股票明起停牌
- (3) 兴业银行：一季度净利润同比下降3.1%
- (4) 高新发展：一季度净利润3449.79万元 同比增长9.68%
- (5) 华润微：一季度净利润同比减少91.27%

六、隔夜市场公告速递

机会区

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）
科林电气	0.23%	信质集团	0.85%
睿智医药	0.08%	中国神华	0.04%
华天科技	0.21%	牧原股份	0.24%
共达电声	0.26%	三峡旅游	1.07%
豪美新材	0.49%	宸展光电	0.56%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
炬华科技	10 派 2 元	利德曼	10 派 0.1 元
劲仔食品	10 派 3 元	华电国际	10 派 1.5 元
海尔智家	10 派 8.04 元	上海梅林	10 派 0.73 元
复洁环保	10 派 3.5 元	云铝股份	10 派 2.3 元
龙源电力	10 派 2.225 元	茂莱光学	10 派 6.5 元

避雷区

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
华兰疫苗	1.04%	华阳国际	0.66%
五洲新春	0.04%	日播时尚	1.00%
江山股份	1.03%	商络电子	1.16%
万讯自控	0.90%	美格智能	1.62%
南华仪器	0.18%	科拓生物	0.58%

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）
夜光明	67.60%	东箭科技	50.63%
华利集团	698.89%	正弦电气	120.04%
新益昌	224.62%	瑞华泰	84.17%
炬申股份	220.22%	致远新能	266.97%
味知香	277.36%	苏文电能	156.74%