

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2832		196		2371	
涨停板			跌停板		
76 支	64 支	+18.75%	35 支	36 支	-2.78%
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	915（17.84%）		创新高个股		68（1.33%）
破净个股	454（8.85%）		创新低个股		36（0.70%）

二、投资策略

月底的政治局会议，市场反应平淡。对于刺激经济的层面，没看到新举措。然而对于市场而言是有亮点的，最明显的一点就是已经不局限于稳市场，而是要活跃市场。另外，把科技创新放在消费和外贸之前体现出了科技的重要性，加之集体学习人工智能，科技股行情值得期待。加之五月将进入业绩真空期，科技成长股有望重新活跃。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-04-25	40113.50 +0.05%	英国富时 100 2025-04-25	8415.25 +0.09%
纳斯达克 2025-04-25	17382.94 +1.26%	德国 DAX30 2025-04-25	22242.45 +0.81%
标普 500 2025-04-25	5525.21 +0.74%	法国 CAC40 2025-04-25	7536.26 +0.45%

商品

COMEX 黄金期货	-0.55%，报 3330.2 盎司
WTI 原油期货	+0.64%，63.19 元/桶
VIX 恐慌指数	-6.16%，报 24.84

外汇

离岸人民币汇率 2025-04-25	中间价汇率	变动值
	7.28895	+0.01%
美元指数 2025-04-25	指数	变动值
	99.61700	+0.33%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 习近平：坚持自立自强 突出应用导向 推动人工智能健康有序发展

财联社 4 月 26 日电，中共中央政治局 4 月 25 日下午就加强人工智能发展和监管进行第二十次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，面对新一代人工智能技术快速演进的新形势，要充分发挥新型举国体制优势，坚持自立自强，突出应用导向，推动我国人工智能朝着有益、安全、公平方向健康有序发展。

2) 新华时评：用好用足更加积极的财政政策 要确保财政资金的“真金白银”加快落地、落到实地

财联社 4 月 26 日电，新华时评 26 日发布评论文章《首季中国经济观察 | 用好用足更加积极的财政政策》。文章指出，用好用足更加积极的财政政策，要确保财政资金的“真金白银”加快落地、落到实地。持续提高财政资金配置效率和使用效益，优化支出结构、强化绩效管理，让每一分钱都花在国计民生关键处。“能否有效将资金用在刀刃上”应成为检验相关部门工作的一把标尺，持续加强对政策实施情况的动态评估，不断完善激励机制，充分调动基层的积极性和主动性，确保政策落地落实、资金切实惠企利民。

3) 美联储金融稳定报告：全球贸易战和政策不确定性是金融稳定的最大风险

财联社 4 月 26 日电，美联储周五公布的最新金融稳定报告显示，全球贸易风险上升、总体政策不确定性以及美国债务的可持续性高居美国金融体系潜在风险的榜首。这是自特朗普重返白宫以来，美联储首次对金融风险进行半年一次的调查。73%的受访者表示，全球贸易风险是他们最担心的问题，这一比例是 11 月份报告的两倍多。半数受访者认为，总体政策不确定性是最令人担忧的问题，这一比例较去年同期有所上升。调查还发现，与近期市场动荡相关的问题受到了更多关注，27%的受访者担心美国国债市场的运转，高于去年秋季的 17%。外国对美国资产的撤资和美元的价值也在担忧名单上上升。

2、行业动态

1) 我国已形成完整人工智能产业体系 专利申请量位居全球首位

财联社 4 月 27 日电，今年以来，我国持续加强人工智能基础研究，同时突出应用导向，新技术正不断向具体应用场景纵深渗透。目前，我国已形成覆盖基础层、框架层、模型层、应用层的完整人工智能产业体系。最新数据显示，截至 2025 年 4 月 9 日，我国人工智能专利申请量达 1576379 件，占全球申请量的 38.58%，位居全球首位。目前，我国已累计培育 400 余家人工智能领域国家级专精特新“小巨人”企业，占据了全球 1/10 的人工智能产业规模，形成了完整的人工智能产业体系。

2) 国家发展改革委主任郑栅洁会见巴西总统府首席部长科斯塔

财联社 4 月 27 日电，国家发展改革委主任郑栅洁会见来华访问的巴西总统府首席部长科斯塔一行。双方围绕落实中巴元首会晤共识、进一步推动中巴发展战略对接走深走实进行了深入交流。郑栅洁主任表示，中方高度重视共建“一带一路”倡议与巴方“新工业计划”等发展战略对接。中巴经济互补性强，合作基础良好，前景非常广阔。去年底中巴签署两国发展战略对接合作规划以来，双方合作取得一系列积极进展。国家发展改革委愿继续推动双方深化相关领域合作，拓展合作空间，提升互利共赢合作水平，造福两国及两国人民。郑栅洁主任向科斯塔一行介绍了中国经济发展态势，并表示今年一季度中国经济起步平稳、开局良好，多

项经济指标增速加快，经济回升向好态势持续巩固。中方有能力、有信心实现今年经济发展目标，扎实推进高质量发展，推动中国式现代化不断迈出新的步伐。中方欢迎巴方与中方加强合作，共享发展机遇与红利。郑栅洁主任表示，在当前复杂严峻的国际形势下，中巴双方作为发展中大国、重要新兴经济体和全球南方重要成员，应继续加强沟通协调，从两国和国际社会共同利益出发，坚决反对单边主义和保护主义，坚定维护多边贸易体制和全球产业链供应链稳定，维护开放合作的国际环境，推动经济全球化朝着普惠包容的正确方向发展。

3) 商务部：将打造一批国际消费集聚区和入境消费友好商圈 财政部门正研究专项资金支持

财联社 4 月 27 日电，商务部副部长盛秋平 4 月 27 日在国新办发布会上表示，商务部将继续深化国际消费中心城市建设，支持推动扩大入境消费。商务部将打造国际化消费环境，指导各地优化涉外支付服务，提升离境退税政策效能，打造一批国际消费集聚区和入境消费友好商圈，打通外国人在华消费堵点、痛点。近期财政部门正积极研究对有关方面给予专项资金支持。

3、公告淘金

- 1、深深房 A：一季度净利润同比增长 3719%
- 2、太钢不锈：一季度净利润同比增长 5507%
- 3、运机集团：签署约 29.26 亿元几内亚铝土矿项目工程总承包合同 约占公司 2024 年度经审计营业收入的 190.53%
- 4、古井贡酒：2024 年净利润同比增长 20.22% 拟每 10 股派 50 元
- 5、正和生态：与燕山文旅集团签署 20 亿元战略合作协议

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）
德邦股份	0.94%	古越龙山	0.81%
太和智能	1.34%	中国电研	0.55%
苏州银行	1.06%	滨化股份	0.67%
厦门国贸	0.54%	太平鸟	0.38%
亨通股份	0.40%	盛泰集团	0.41%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
森麒麟	10 派 3 元	中南传媒	10 派 1 元
金能科技	10 派 1.2 元	东方精工	10 派 1.3 元
中矿资源	10 派 5 元	姚记科技	10 派 5 元
纽威数控	10 派 6 元	爱慕股份	10 派 4 元
浩洋股份	10 派 13 元	甘李药业	10 派 10 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
中国稀土	0.22%	朝阳科技	2.00%
英方软件	0.60%	百龙创园	0.58%
倍轻松	0.21%	威派格	0.80%
天龙股份	1.00%	晶高股份	0.72%
红墙股份	0.99%	宜宾纸业	1.02%

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）
华润材料	136.62%	成大生物	123.75%
戎美股份	225.85%	中科微智	102.45%
南京银行	11.37%	苏州天脉	18.35%
可孚医疗	114.55%	托普云农	5.49%
弗莱蒎特	114.17%	药康生物	101.05%