

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1216		73		4110	
涨停板			跌停板		
53 支	76 支	-30.26%	81 支	35 支	+131.43%
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	941（18.35%）		创新高个股		58（1.13%）
破净个股	487（9.50%）		创新低个股		79（1.54%）

二、投资策略

4 月 25 日的政治局会议再次强调资本市场的重要性，提出“持续稳定和活跃资本市场”的表述，释放更积极的政策信号。从中期视角看，市场向好趋势并未改变，政策托底的常态化机制与护盘资金的结构化布局，正为市场构建底部支撑。配置上，建议关注红利板块、科技板块和大消费板块。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-04-28	40227.59 +0.28%	英国富时 100 2025-04-28	8417.34 +0.02%
纳斯达克 2025-04-28	17366.13 -0.10%	德国 DAX30 2025-04-28	22271.67 +0.13%
标普 500 2025-04-28	5528.75 +0.06%	法国 CAC40 2025-04-28	7573.76 +0.50%

商品

COMEX 黄金期货	+1.49%，报 3347.7 盎司
WTI 原油期货	-2.04%，61.88 元/桶
VIX 恐慌指数	+5.23%，报 26.14

外汇

离岸人民币汇率 2025-04-28	中间价汇率	变动值
	7.28498	-0.05%
美元指数 2025-04-28	指数	变动值
	98.94400	-0.68%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 工信部组织开展 2025 年度国家工业和信息化领域节能降碳技术装备推荐工作

财联社 4 月 28 日电,工业和信息化部办公厅组织开展 2025 年度国家工业和信息化领域节能降碳技术装备推荐工作,具体包括五类:(一)重点行业领域节能降碳技术,包括钢铁、有色金属、石化、化工、建材、机械、轻工、纺织、电子等行业工艺革新与流程优化技术,如短流程制造等;数据中心、通信基站、通信机房等领域节能和能效提升技术,如算力与能源协同应用、高效制冷、高效供配电、绿色智算系统解决方案等。(二)用能低碳转型技术,包括清洁低碳氢制备及应用、高效储能、工业绿色微电网等可再生能源消纳技术;余热余压高效利用、系统能量梯级利用、电能替代等多能高效互补技术等。(三)工业减碳技术,包括低碳原料燃料替代、产品全生命周期碳排放降低、二氧化碳捕集及高值化转化利用、碳排放核算监测、非二氧化碳温室气体减排与替代等低碳零碳负碳技术。(四)数字化绿色化协同转型技术,包括数字化能碳管理等深度融合大数据、人工智能、工业互联网、5G 等信息通信技术,实现能源消费和碳排放信息采集、智能分析、精细管理和系统优化技术。(五)高效节能装备,能效指标达到或优于相关国家

标准 1 级能效等级的工业量产装备，包括电动机、变压器、工业锅炉、风机、容积式空气压缩机、工业制冷设备、热泵等。

2) 国家数据局召开数据资源开发利用和数据产业发展工作座谈

财联社 4 月 28 日电，国家数据局在福建福州召开会议。会议要求，要深刻认识数据要素作用机理和产业发展规律，围绕构建全国一体化数据资源开发利用体系，坚持以市场化价值化为导向，强化整合共享、开放共用、授权运营，推动公共数据开发利用政策加快落地，释放公共数据价值；强化设施互通、价值共创、场景应用，加快可信数据空间创新试点，打造数据规模化流通利用新模式；强化利益协同、主体培育、生态集聚，大力培育开放创新的数据产业生态；强化数据登记、资源调查、标准建设，不断夯实工作基础，有力推动数据资源高水平开发利用，更好赋能经济社会高质量发展。

3) 央行行长潘功胜会见 IMF 总裁格奥尔基耶娃 双方就中国与基金组织合作等议题交换意见

2025 年 4 月 25 日，中国人民银行行长潘功胜在出席国际货币基金组织/世界银行春季会议期间会见了国际货币基金组织（以下简称基金组织）总裁格奥尔基耶娃，双方就中国与基金组织合作等议题交换了意见。中国人民银行副行长宣昌能参加会见。潘功胜指出，当前全球经济形势更趋复杂多变，中方将始终坚持真正的多边主义，为基金组织提供所需支持。中方赞赏格奥尔基耶娃总裁的领导力和基金组织在维护全球经济金融稳定中的重要作用。希望基金组织继续坚定推动多边合作，维护全球经济金融稳定。潘功胜强调，基金组织是以份额为基础的机构，份额占比调整是治理改革最重要的组成部分，考虑到份额占比调整的必要性和紧迫性，基金组织应加快推动并尽快实现份额占比调整，使其反映成员国在全球经济中的相对地位，增加新兴市场和发展中国家的代表性。

2、行业动态

1) 财政部：3 月全国发行新增债券 4375 亿元

财联社 4 月 28 日电，财政部数据显示，2025 年 3 月，全国发行新增债券 4375 亿元，其中一般债券 740 亿元、专项债券 3635 亿元。全国发行再融资债券 5413 亿元，其中一般债券 1008 亿元、专项债券 4405 亿元。合计，全国发行地方政府债券 9788 亿元，其中一般债券 1748 亿元、专项债券 8040 亿元。截至 2025 年 3 月末，全国地方政府债务余额 501650 亿元。其中，一般债务 170225 亿元，专项债务 331425 亿元；政府债券 500046 亿元，非政府债券形式存量政府债务 1604 亿元。

2) 评级机构将美国港口展望下调至负面

财联社 4 月 28 日电，受美国政府滥施关税影响，国际信用评级机构穆迪公司在最新的报告中，将对美国港口 2025 年的展望从稳定下调至负面，并预测 2025 年美国货运量将下降 7%至 12%。全球知名海事咨询公司德鲁里航运咨询公司也发布报告称，受美关税政策影响，2025 年预计全球集装箱航运量将下降 1%，其中北美地区将下降 5.5%。此外，美国洛杉矶县经济发展公司发布的报告预测，受港口到货量大幅下降影响，加利福尼亚州洛杉矶地区可能损失 5000 亿美元收入，200 万名相关员工工作或受到威胁。

3) 国家数据局：“东数西算”枢纽节点智算规模超八成

财联社 4 月 28 日电，记者 28 日从国家数据局了解到，我国算力资源布局进一步优化，全国一体化算力网加快构建。最新数据显示，截至今年一季度，我国“东数西算”八大枢纽节点算力总规模达到每秒 215.5 百亿亿次浮点运算，其中，智能算力规模占枢纽节点算力总规模的 80.8%；枢纽节点间 20 毫秒时延圈已基本实现，用户体验进一步提升；试点开通 9 条“公共传输通道”，为中小企业、科研机构提供弹性网络服务，有助于生产经营和研发创新。算力作为支撑人工智能发展的核心生产力，呈现出稳中有进的发展态势。

3、公告淘金

1、高德红外：第一季度净利润同比增长 897%

2、中金公司：一季度净利润同比增长 65%

- 3、赛力斯：拟赴港 IPO 2024 年营收同比大增 305.5%
- 4、长电科技：一季度净利润同比增长 50%
- 5、移远通信：一季度净利润同比增长 287%

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%
金能科技	1.20%	滨化股份	0.67%
桐昆股份	0.06%	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%
朝阳科技	2.00%	吉风科技	1.04%
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%
景业智能	68.00%	景泰运	89.31%
可孚医疗	114.55%	托普云农	5.49%
弗莱蒾特	114.17%	药康生物	101.05%