

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
4446		119		844	
涨停板			跌停板		
84支	53支	+58.49%	3支	21支	-85.71%
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	789 (15.36%)		创新高个股	100 (1.95%)	
破净个股	421 (8.20%)		创新低个股	30 (0.58%)	

二、投资策略

A股市场周一低开高走，三大指数集体上涨。稳定币概念股再度大涨，航运板块全天强势，银行股继续走强。个股涨多跌少。在利好政策持续发力下，国内经济有望展现出较强韧性，同时也将推动A股市场进一步上行。此外，6月中旬开始进入重要业绩预告的时间窗口，经济数据以及业绩基本面对于市场的影响权重不断增大。操作上，建议投资者重点关注中报高增长品种、非银金融及以稳定币为代表的题材股机会。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-06-23	42581.78 +0.89%	英国富时100 2025-06-23	8758.04 -0.19%
纳斯达克 2025-06-23	19630.97 +0.94%	德国DAX30 2025-06-23	23269.01 -0.35%
标普500 2025-06-23	6025.17 +0.96%	法国CAC40 2025-06-23	7537.57 -0.69%

商品

COMEX 黄金期货	+0.27%，报 3395.00 盎司
WTI 原油期货	-9.21%，67.21 元/桶
VIX 恐慌指数	-6.99%，报 20.62

外汇

离岸人民币汇率 2025-06-23	中间价汇率	变动值
	7.17541	+0.02%
美元指数 2025-06-23	指数	变动值
	98.39040	-0.39%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 李强将出席第十六届夏季达沃斯论坛

财联社 6 月 23 日电，外交部发言人宣布：国务院总理李强将于 6 月 24 日至 25 日出席在天津举行的第十六届夏季达沃斯论坛。其间，李强总理将出席开幕式并发表特别致辞，会见来华出席论坛的外方嘉宾，并同外国工商界代表座谈交流。

厄瓜多尔总统诺沃亚、新加坡总理黄循财、吉尔吉斯斯坦总理卡瑟马利耶夫、塞内加尔总理松科、越南总理范明政将出席论坛。来自 90 多个国家和地区的 1700 余名政、商、学、媒体界代表将参会。

2) 国家安全部发表评论员文章：科技自立自强是国家安全之要

《科创板日报》23 日讯，国家安全部官微评论员指出，科技安全是国家安全的重要组成部分。无论是提升自主创新能力，维护科技自身安全，还是充分应用科技实力，支撑和保障国家重点领域安全，都需要我们统筹发展和安全，积极应对科技领域的安全风险挑战。我们只有牢牢抓住高水平科技自立自强这个战略基点，才能抢占科技竞争和未来发展制高点，全面增强科技维护和塑造国家总体安全的能力，以新安全格局保障新发展格局，以高水平安全保障高质量发展。

3) 廖岷会见中国美国商会代表团

财联社 6 月 23 日电，财政部副部长廖岷在京会见中国美国商会代表团，就中美经贸关系、中方开放举措、美企在华经营等进行深入沟通。廖岷应询介绍了中美经贸磋商情况，强调美方应与中方一道，共同履行好磋商共识成果，推动中美经贸关系行稳致远。廖岷还针对性回应了企业相关诉求。企业表示，看好中国经济增长前景，愿积极参与中国高水平开放进程，为中美经贸关系发展持续贡献力量。

2、行业动态

1) 全国工商联汽车经销商商会：呼吁汽车生产厂家优化返利政策缩短返利兑现账期

财联社 6 月 23 日电，全国工商联汽车经销商商会发布关于呼吁汽车生产厂家优化返利政策缩短返利兑现账期的倡议：一是设置明确清晰的返利政策。简化返利设置，明确返利标准，杜绝模糊返利。特别是生产厂家为弥补经销商因价格倒挂等原因造成的亏损而给予经销商的各类名义的非固定返利，应根据市场客观情况，让经销商做到有预期、有相对清晰的计算标准。二是缩短返利兑现账期。调研的汽车品牌中已有 18 个品牌的返利兑现账期达到了 30 天以内，充分体现了这些品牌的社会责任和品牌形象。鉴于返利对于经销商的重要意义，呼吁所有品牌都将返利兑现账期调整为不超过 30 天。三是不再对返利兑现和返利使用设置过多限制条件。调研的汽车品牌中有 9 个品牌将返利以现金形式直接返给经销商，并且经销商可自由支配使用，呼吁所有品牌都将返利以现金形式返给经销商，并确保经销商可自由支配使用。同时，不要对返利兑现设置过于苛刻的考核条件。

2) 中科院上海微系统所：双向高导热石墨膜研究获突破 为 5G 芯片、功率半导体热管理提供技术支撑

财联社 6 月 23 日电，中国科学院上海微系统所联合宁波大学研究团队近日在《Advanced Functional Materials》发表研究，提出以芳纶膜为前驱体通过高温石墨化工艺制备低缺陷、大晶粒、高取向的双向高导热石墨膜，在膜厚度达到 40 微米的情况下实现面内热导率 K_{in} 达到 $1754 \text{ W/m} \cdot \text{K}$ ，面外热导率 K_{out} 突破 $14.2 \text{ W/m} \cdot \text{K}$ 。与传统导热膜相比，双向高导热石墨膜在面内和面外热导率及缺陷控

制上均表现出显著优势。在智能手机散热模拟中，搭载双向高导热石墨膜的芯片表面最高温度从 52 °C 降至 45 °C；在 2000 W/cm² 热流密度的高功率芯片散热中，AGFs 使芯片表面温差从 50 °C 降至 9 °C，实现快速温度均匀化。该研究揭示了芳纶前驱体在石墨膜制备中的独特优势，证明了氮掺杂与低氧含量前驱体可提升石墨膜结晶质量和双向导热特性，其双向导热性能突破可为 5G 芯片、功率半导体等高功率器件热管理提供关键材料和技术支撑。

3)2025 国际合成生物学产业发展论坛在沪举办

《科创板日报》23 日讯，今日下午，“2025 国际合成生物学产业发展论坛”在上海张江科学会堂举办。市政府副秘书长夏科家出席并致辞。市科委主任骆大进，张江科学城市建设管理办公室主任肖健，上海合成生物学创新中心理事长金勤献等出席。夏科家表示，上海正抢抓战略机遇、加快布局合成生物学等前沿科技与未来产业新赛道。面向未来，上海将全力支持合成生物学高质量发展，在政策支持、资金保障、产品推广、人才引进、开放合作等方面不断强化服务保障，让更多创新成果在上海落地生根、开花结果。

3、公告淘金

- 1、晶科能源：公司 182N 型高效单晶硅电池及 N 型 TOPCon 高效光伏组件转化效率获得第三方认证
- 2、中达安：控股股东筹划向特定对象发行股票导致控制权变更
- 3、京北方：公司主要围绕稳定币发行机构、运营机构以及合作商户三个方向进行技术支持和系统建设
- 4、浪潮信息：拟 2 亿元-3 亿元回购股份 用于减少公司注册资本
- 5、皖仪科技：联合建立和运作核聚变关键真空测量设备研发联合实验室

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）
新兴铸管	0.73%	安阳钢铁	0.48%
轻纺城	0.70%	北辰实业	0.11%
浙江交科	0.80%	三祥新材	0.61%
桐昆股份	0.66%	贵州轮胎	0.51%
仙鹤股份	1.00%	海南高速	0.66%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
华达科技	10派3.5元	广发证券	10派4元
华鲁恒升	10派3元	中南传媒	10派4.5元
宏华数科	10派6元	济川药业	10派20.9元
同仁堂	10派5元	索宝蛋白	10派3元
汇通控股	10派5元	真爱美家	10派4元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
海南海药	1.80%	康强电子	1.00%
乐山电力	1.67%	环球印务	1.00%
安恒信息	1.44%	中巨芯	1.50%
恒尚节能	3.00%	骄成超声	1.31%
倍轻松	0.96%	浪莎股份	1.00%

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）
亨迪药业	300.00%	铁建重工	260.87%
善水科技	124.29%	润贝航科	188.12%
优机股份	102.96%	龙芯中科	43.40%
风光股份	300.00%	科力股份	21.05%
中仑新材	113.31%	百城医药	57.05%