

财富早知道

一、行情复盘

| 涨跌表现 | | | | | |
|-------------|--------------|--------|-----------------|-------------|---------|
| 上涨 | | 平盘 | | 下跌 | |
| 2985 | | 208 | | 2199 | |
| 涨停板 | | | 跌停板 | | |
| 80 支 | 85 支 | -5.88% | 13 支 | 11 支 | +18.18% |
| 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 | 768 (14.99%) | | 创新高个股 | 210 (4.10%) | |
| 破净个股 | 388 (7.57%) | | 创新低个股 | 0 (0.00%) | |

二、投资策略

目前股市整体交投情绪偏弱，处于高位的科技板块出现较明显分歧，资金在寻找处于低位且存在驱动的投资机会。考虑到今年外部环境不确定性较大，发展内需依旧是政策稳经济的重要抓手，预计消费等内需领域的政策催化会逐渐增加。并且，前期消费内需板块的交易拥挤度和估值水平均相对较低，股市流动性或将持续向消费内需板块流转，风格切换有望持续。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

| | | | |
|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| 道琼斯 2025-03-18 | 41581.31 -0.62% | 英国富时 100 2025-03-18 | 8705.23 +0.29% |
| 纳斯达克 2025-03-18 | 17504.12 -1.71% | 德国 DAX30 2025-03-18 | 23380.70 +0.98% |
| 标普 500 2025-03-18 | 5614.66 -1.07% | 法国 CAC40 2025-03-18 | 8114.57 +0.50% |

商品

| | |
|------------|--------------------|
| COMEX 黄金期货 | +1.15%，报 3034.7 盎司 |
| WTI 原油期货 | -1.06%，66.55 元/桶 |
| VIX 恐慌指数 | +5.80%，报 21.70 |

外汇

| | | |
|-----------------------|-----------|--------|
| 离岸人民币汇率 2025-03-18 | 中间价汇率 | 变动值 |
| | 7.22766 | +0.01% |
| 美元指数 2025-03-18 | 指数 | 变动值 |
| | 103.24900 | -0.16% |

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 五部门：依法稳步推进绿证强制消费 逐步提高绿色电力消费比例并使用绿证核算

财联社 3 月 18 日电，国家发展改革委等五部门发布关于促进可再生能源绿色电力证书市场高质量发展的意见。其中提出，依法稳步推进绿证强制消费，逐步提高绿色电力消费比例并使用绿证核算。加快提升钢铁、有色、建材、石化、化工等行业企业和数据中心，以及其他重点用能单位和行业的绿色电力消费比例，到 2030 年原则上不低于全国可再生能源电力总量消纳责任权重平均水平；国家枢纽节点新建数据中心绿色电力消费比例在 80%基础上进一步提升。在有条件的地区分类分档打造一批高比例消费绿色电力的绿电工厂、绿电园区等，鼓励其实现 100%绿色电力消费。将绿色电力消费信息纳入上市企业环境、社会和公司治理（ESG）报告体系。

2) 三部门：支持国三、国四排放标准营运货车报废更新 加快更新一批高标准低排放营运货车

财联社 3 月 18 日电，交通运输部、国家发展改革委、财政部发布《关于实施老旧营运货车报废更新的通知》提出，支持国三、国四排放标准营运货车报废更新，加快更新一批高标准低排放营运货车。对提前报废老旧营运货车、提前报废并更新购置国六排放标准货车或新能源货车、仅新购符合条件的新能源货车，按照报废车辆类型、提前报废时间和新购置车辆动力类型等，实施差别化补贴标准。已获得中央其他资金渠道支持的车辆，不纳入本次补贴资金支持范围。上述补贴政策实施期限为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

3) 工信部：工业企业和园区通过数字化能碳管理中心建设运行 持续提升节能降碳管理能力

财联社 3 月 18 日电，工信部办公厅印发《工业企业和园区数字化能碳管理中心建设指南》。其中提到，工业企业和园区通过数字化能碳管理中心建设运行，实现对能耗和碳排放的精准化计量、精细化管控、智能化决策与可视化呈现，持续提升节能降碳管理能力，有效支撑能源利用效率提升和碳排放降低，促进绿色低碳转型。

2、行业动态

1) 中国房地产业协会定于 3 月 27—28 日在京召开 2025 年房地产市场形势报告会暨全国一级资质房地产开发企业座谈会

财联社 3 月 18 日电，为深入学习贯彻 2025 年全国“两会”和 2024 年中央经济工作会议和精神，促进房地产开发企业了解宏观经济背景下房地产市场趋势，探索房地产发展新模式，推动房地产市场止跌回稳，中国房地产业协会定于 2025 年 3 月 27—28 日，在北京召开 2025 年房地产市场形势报告会暨全国一级资质房地产开发企业座谈会。参会人员：1. 全国一级资质房地产开发企业负责人及高、中级管理人员；2. 邀请各省、自治区住房城乡建设厅、直辖市建委、城市房地局、城市更新局等部门有关负责人；3. 各省、自治区、直辖市房地产业协会（开发协会）负责人；4. 各省房地产管理部门、协会可酌情邀请部分二级资质房地产开发骨干企业负责人参会。

2) 证监会：拟授权派出机构可以依法推动相关主体适用先行赔付制度

财联社 3 月 18 日电，证监会就《中国证监会派出机构监管职责规定（修订草案征求意见稿）》公开征求意见，一是授权派出机构可以依法推动相关主体适用先行赔付制度。二是明确派出机构应当向有关投资者保护机构通报本辖区内可能适用证券特别代表人诉讼程序的案件情况，协助配合有关案件办理工作。三是规定派出机构负责支持、配合资本市场科技监管工作。四是明确派出机构负责建立辖区证券基金期货经营机构相关信息共享机制。五是授权派出机构开展本辖区内资本市场活动的调查研究，提出政策法律建议意见。六是明确派出机构负责本派出机构和辖区市场相关舆情信息的监测、处置和引导工作，督促辖区经营主体建立健全舆情监测及应急处理机制。

3) 消费提质扩容打开新空间 上市公司多维创新培育增长极

财联社 3 月 18 日电，中办、国办 3 月 16 日印发《提振消费专项行动方案》。《方案》提出，大力提振消费，全方位扩大国内需求，以增收减负提升消费能力，以高质量供给创造有效需求，以优化消费环境增强消费意愿，针对性解决制约消费的突出矛盾问题。政策红利持续释放，消费行业供给端加速变革。记者采访多家上市公司发现，从智能制造升级到数实融合深化，从场景创新扩容到城乡网络完善，消费产业链上市公司以技术、业态与渠道的协同创新，推动供给侧与需求端的良性互动。业内人士认为，在政策与市场的双轮驱动下，消费行业正从规模扩张转向质量跃升，创新供给能力、全渠道渗透效率及下沉市场响应速度等将成为上市公司把握新一轮消费复苏机遇的重要竞争力。

3、公告淘金

- 1、春晖智控：拟发行股份及支付现金方式购买春晖仪表 61.29%股权 股票复牌
- 2、新奥股份：拟筹划重大资产重组事项
- 3、神州数码：下属控股子公司中标中国电信服务器采购项目
- 4、小鹏汽车：去年第四季度营收 161.1 亿元 同比增 23.4%
- 5、福耀玻璃：2024 年净利润同比增长 33.2%

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） |
|------|--------------|------|--------------|
| 海天股份 | 0.74% | 豪恩气电 | 0.88% |
| 奥特维 | 0.69% | 北方稀土 | 0.16% |
| 河钢股份 | 0.04% | 今开新能 | 0.62% |
| 今飞凯达 | 0.63% | 太平鸟 | 0.28% |
| 电科芯片 | 0.40% | 铜峰电子 | 0.05% |

分红转送

| 名称 | 业绩类型 | 名称 | 业绩类型 |
|------|----------|------|-----------|
| 招商积余 | 10派2.4元 | 平安银行 | 10派3.62元 |
| 浩欧博 | 10派3元 | 芯动联科 | 10派2.24元 |
| 海油工程 | 10派2.01元 | 中公高科 | 10派1.673元 |
| 福耀玻璃 | 10派18元 | 世茂能源 | 10派2元 |
| 昆药集团 | 10派3元 | 川金诺 | 10派3元 |

重要股东减持股

| 名称 | 变动比例 | 名称 | 变动比例 |
|------|-------|------|-------|
| 国芯科技 | 0.38% | 美芯晟 | 0.64% |
| 大豪科技 | 1.00% | 华大基因 | 1.80% |
| 青鸟消防 | 1.56% | 银河微电 | 0.80% |
| 燕东微 | 0.41% | 盛科通信 | 1.00% |
| 恒通股份 | 1.00% | 爱柯迪 | 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） |
|------|--------------|------|--------------|
| 力航科技 | 194.73% | 瑞斯新材 | 73.89% |
| 康冠科技 | 166.53% | 威贸电子 | 38.70% |
| 轴苏股份 | 43.74% | 胜业电器 | 34.80% |
| 铁拓机械 | 65.03% | 中瓷电子 | 47.46% |
| 华秦科技 | 150.00% | 美心科技 | 208.57% |