

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1493		144		3755	
涨停板			跌停板		
57支	80支	-28.75%	7支	13支	-30.77%
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	763 (14.90%)		创新高个股	138 (2.70%)	
破净个股	390 (7.62%)		创新低个股	2 (0.04%)	

二、投资策略

在权益市场整体向好的背景下，上证指数创下了年内新高。同时市场结构也出现了一定的转换，消费等顺周期板块表现强势。对于消费等顺周期板块而言，后续究竟是趋势性机会，还是科技成长资金短期拥挤后的高低切换，仍需进一步观察政策落地的力度以及行业数据的复苏情况。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-03-19	41964.63 +0.92%	英国富时 100 2025-03-19	8706.66 +0.02%
纳斯达克 2025-03-19	17750.79 +1.41%	德国 DAX30 2025-03-19	23288.06 -0.40%
标普 500 2025-03-19	5675.29 +1.08%	法国 CAC40 2025-03-19	8171.47 +0.70%

商品

COMEX 黄金期货	+0.44%，报 3054.3 盎司
WTI 原油期货	+0.74%，67.04 元/桶
VIX 恐慌指数	-8.29%，报 19.90

外汇

离岸人民币汇率 2025-03-19	中间价汇率	变动值
	7.23023	+0.04%
美元指数 2025-03-19	指数	变动值
	103.46200	+0.21%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 国家地方共建人形机器人创新中心：即将发布里程碑式的通用具身智能平台——“格物”

财联社 3 月 19 日电，记者获悉，作为国家级战略科技力量的重要部署，国家地方共建人形机器人创新中心即将发布里程碑式的通用具身智能平台——“格物”，构建全球领先的机器人智能体训练生态系统，并举办“格物具身智能仿真平台发布会”。另外，国家地方共建人形机器人创新中心开放基金将发布。该基金将围绕平台技术、具身智能、数据集、训练场四大领域及细分主要研究方向设置开放基金课题，对课题基础性、原创性、应用前景和潜在影响加以综合评估，筛选部分优秀可落地的项目资助。

2) 三部门：进一步推进新能源城市公交车及动力电池设备更新 每辆车平均补贴 8 万元

财联社 3 月 19 日电，交通运输部办公厅、国家发展改革委办公厅、财政部办公厅印发《2025 年新能源城市公交车及动力电池更新补贴实施细则》。利用超长期特别国债资金，对城市公交企业更新新能源城市公交车及更换动力电池，给予

定额补贴。鼓励结合客流变化、城市公交行业发展等情况，合理选择更换的新能源城市公交车辆车长类型。每辆车平均补贴 8 万元；其中，对更换动力电池的，每辆车平均补贴 4.2 万元；各地根据更新车辆和更换动力电池的需求情况和数量比例，自主确定更新新能源城市公交车的补贴标准。

3) 两部门：加强高等职业教育医养照护与管理专业建设工作

财联社 3 月 19 日电，教育部、国家卫生健康委近日联合印发《关于加强高等职业教育医养照护与管理专业建设工作的通知》，部署加强医养照护与管理专业建设，加快培养医养结合专业人才，更好满足老年人多层次、多样化健康养老需求。

《通知》强调，要加强专业设置管理，支持专业梯次设置，鼓励有条件的学校探索医养照护与管理专业中高本贯通培养模式，鼓励普通本科高校与高等职业学校建立专业帮扶机制，促进相关专业共建共享。《通知》要求，各地教育、卫生健康行政部门要做好组织实施，协同推进，鼓励有条件的地方对新增布点的学校、医养照护与管理专业学生等给予支持，支持各地畅通就业渠道，为毕业生提供良好的职业发展机会。

2、行业动态

1) 中办、国办：进一步强化食品安全全链条监管 加强网络食品销售新业态监管

财联社 3 月 19 日电，中共中央办公厅、国务院办公厅发布关于进一步强化食品安全全链条监管的意见。意见提出，完善食用农产品协同监管、强化食品生产经营许可审查、加快建立食品贮存监管机制、加快建立食品运输协同监管机制、健全食品寄递安全和配送安全管理、加强网络食品销售新业态监管、健全餐饮服务综合监管机制、完善进口食品风险联防联控机制等。

2) 央行：统筹发展和安全 推动支付领域高水平对外开放

财联社 3 月 19 日电，中国人民银行召开 2025 年支付结算工作会议。会议要求，2025 年支付结算工作始终坚持金融工作的政治性、人民性，要以防风险、强监

管、促发展为目标，系统谋划、统筹协同，推动支付行业高质量发展。统筹政府与市场，提升支付行业监管效能。统筹成本与效益，提升支付服务实体经济质效。统筹守正与创新，夯实支付清算基础设施建设。统筹发展和安全，推动支付领域高水平对外开放。正确认识守规矩与敢作为的关系，锻造忠诚干净担当的支付人才队伍。

3) 港股估值修复加速 AH 股溢价率趋于收敛

财联社 3 月 19 日电，多年来，在内地和中国香港两地同时上市的 A 股、H 股中，绝大多数长期存在明显价差，前者价格往往明显高于后者。2025 年以来，AH 股溢价率出现明显收敛，衡量 AH 股比价的主要指标恒生沪深港通 AH 股溢价指数 2025 年以来累计跌逾 10%，并跌破 130 整数位关口。机构人士称，这意味着 H 股估值相对 A 股有显著修复。在本轮“AI+”逻辑引领的行情演绎下，港股本身弹性更强，估值修复力度在进入 2025 年后进一步加速。展望未来，机构人士判断，H 股吸引力仍在，AH 股溢价率有望进一步收敛。

3、公告淘金

- 1、牧原股份：2024 年净利润 178.81 亿元 拟 10 派 5.72 元
- 2、中国平安：2024 年归母净利润大增 47.8% 分红连续 13 年增长
- 3、南山智尚：与武汉大学研究院、手智创新围绕人形机器人领域建立战略合作关系
- 4、宏景科技：签署 1.61 亿元算力服务器集成服务合同
- 5、孩子王：将与涂鸦智能、火山引擎共同打造 AI 伴身智能硬件产品矩阵

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%
河钢资源	0.16%	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
超声电子	10派2元	华润双鹤	10派3,71元
牧原股份	10派5.72元	江河集团	10派4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%
富佳股份	0.06%	大地电器	0.74%
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%
中草香料	48.44%	骏鼎达	59.32%