

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
3127		234		2039	
涨停板			跌停板		
100 支	54 支	+85.19%	12 支	16 支	-25.00%
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	955（18.61%）		创新高个股		71（1.38%）
破净个股	484（9.43%）		创新低个股		17（0.33%）

二、投资策略

随着政策的持续发力叠加经济维持向好态势不变，市场有望继续企稳走强，重点可以关注两条主线。第一传统零售：关注顺应消费趋势积极变革探索的线下零售龙头；第二黄金珠宝：关注具备差异化产品力和消费者理解洞察力的黄金珠宝龙头品牌。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-04-17	39142.23 -1.33%	英国富时 100 2025-04-17	8275.66 +0.00%
纳斯达克 2025-04-17	16286.45 -0.13%	德国 DAX30 2025-04-17	21205.86 -0.49%
标普 500 2025-04-17	5282.70 +0.13%	法国 CAC40 2025-04-17	7285.86 -0.60%

商品

COMEX 黄金期货	-0.54%，报 3328.40 盎司
WTI 原油期货	+2.99%，63.79 元/桶
VIX 恐慌指数	-9.16%，报 29.65

外汇

离岸人民币汇率 2025-04-17	中间价汇率	变动值
	7.30173	+0.04%
美元指数 2025-04-17	指数	变动值
	99.44500	+0.18%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 五部门：开展 2025 年清理整顿人力资源市场秩序专项行动 整治未经许可擅自经营劳务派遣

财联社 4 月 17 日电，人力资源社会保障部、中央网信办、教育部、公安部、市场监管总局决定开展 2025 年清理整顿人力资源市场秩序专项行动。专项行动时间为自 2025 年 4 月 18 日至 7 月 31 日。依法整治未经许可擅自经营劳务派遣，包括各类以人力资源服务、共享、代理、合作以及转包、加盟等方式的“假外包、真派遣”；矿山企业井下作业非法使用劳务派遣；劳务派遣单位无故拖欠或克扣用工单位支付的工资款，不依法参保。依法整治未经许可擅自从事职业中介活动，包括线下“黑职介”，通过自建网站、小程序、公众号等开展非法职业中介，搭建互联网平台供其他单位或个人发布开展招聘或职业中介；以人力资源测评、咨询等备案类服务为名非法开展职业中介。依法整治“招转培”“培训贷”，即以招聘或职业中介、人力资源培训等为名，采取欺诈、诱导等方式，吸引高校毕业生等求职者接受非法职业培训，收取高额费用；诱骗、胁迫求职者从事电信诈骗、网络赌博等违法犯罪活动。

2) 六部门印发《促进和规范金融业数据跨境流动合规指南》 进一步明确数据出境的具体情形以及可跨境流动的数据项清单

财联社 4 月 17 日电，央行等六部门联合印发《促进和规范金融业数据跨境流动合规指南》，旨在促进中外资金融机构金融业数据跨境流动更加高效、规范，进一步明确数据出境的具体情形以及可跨境流动的数据项清单，便利数据跨境流动。

《指南》要求金融机构采取必要的数据安全保护管理和技术措施切实保障数据安全。下一步，中国人民银行将会同相关部门根据《指南》实施情况及效果，不断优化完善，持续推动金融高水平开放。

3) 市场监管总局部署开展农村假冒伪劣食品专项整治行动

财联社 4 月 17 日电，近日，市场监管总局部署全国市场监管系统开展农村假冒伪劣食品专项整治行动。此次专项整治行动明确 3 个方面重点整治任务。一是针对原料污染问题，重点整治购买使用来历不明未经检验检疫等肉类原料、重金属等污染物超标植物源性食品原料、不符合食品安全标准食用农产品等违法违规行为。二是针对知假造假问题，重点整治未经许可（备案）生产食品，超范围、超限量使用食品添加剂和添加非食用物质生产食品，生产侵权食品等违法违规行为。三是针对欺骗误导消费问题，重点整治线上线下销售“三无”食品、“山寨”食品，虚假宣传和违法宣称功能等违法违规行为。

2、行业动态

1) G20 召开发展工作组第二次会议，中方就美“对等关税”阐明立场，多方呼吁共同维护多边贸易体制，反对单边主义和贸易保护主义

4 月 14—16 日，2025 年二十国集团（G20）发展工作组第二次会议在南非开普敦举行。中方在会上表示，国际贸易是全球发展的引擎。美国政府近期推出“对等关税”政策，严重破坏国际贸易体系，扰乱全球产业链供应链，对世界经济造成持续冲击，无异于剥夺全球南方国家的发展权利，是典型的单边主义、保护主义和经济霸凌行径。G20 是国际经济合作的主要论坛，肩负解决全球经济治理主要问题、共同应对全球性挑战的责任使命。G20 成员应当坚持全球化的正确方向，加强团结，克制使用贸易限制措施，反对贸易保护主义，共同维护以规则为基础的多边贸易体制。

会间，中方与南非主席国及其他 G20 成员就美加征“对等关税”广泛交换意见，呼吁各方加强合作，以平等、尊重、互利的方式磋商解决贸易分歧，共同应对国际经贸关系出现的紧急状况，为实现可持续发展目标创造良好条件。多个成员表示高度关注美“对等关税”对多边贸易体制造成的严重冲击，强调要坚持以规则为基础的多边贸易体制，加强立场协调，共同应对当前全球贸易紧张局势。会议还围绕全球公共产品、发展筹资与非法资金流动、社会保护最低标准等发展议题开展深入讨论，同时启动相关议题成果文件磋商，为 7 月发展部长会预做成果准备。

2) 市场监管总局：严厉打击直播电商领域违法违规行为 制定出台《直播电商监督管理办法》

财联社 4 月 17 日电，市场监管总局召开直播电商经营主体座谈会，推动直播电商行业健康发展。会议指出，党中央、国务院高度重视促进平台经济健康发展，直播电商是平台经济重要组成部分，经营主体要坚定发展信心，依法诚信经营，更好为高质量发展和高品质生活服务。会议强调，近年来我国直播电商行业发展迅速，正成为促进消费增长、推动创业就业、激发经营主体活力的重要力量，但也存在假冒伪劣产品现象较为突出、虚假营销屡禁不止等问题。下一步，市场监管部门将深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，强化主动治理，加大监管执法力度，严厉打击直播电商领域违法违规行为，维护公平竞争秩序，推动网售产品质量提升，不断提高广大消费者的获得感和满意度。加快建立监管长效机制，制定出台《直播电商监督管理办法》，明确各方主体责任，促进直播行业规范健康发展。

3) 给予 AH 股“跑赢大市”评级 高盛再次看多中国资产

财联社 4 月 17 日电，高盛在最新的报告中表示，给予 AH 股“跑赢大市”评级，考虑到 A 股气氛更受惠于政策刺激，策略配置上较 H 股看高一线。高盛中国首席股票策略分析师刘劲津指出，现在海外投资者担心美国进入衰退的风险，加上多年来在美股持重仓，有分散风险的需求，受中资股估值吸引，加上憧憬内地大手笔刺激经济的政策，此消彼长下，欲将资金重投中国。高盛预计，未来 12 个月内，MSCI 中国指数有 12% 的上涨空间，沪深 300 指数有 15% 的上涨空间。至于港

股，高盛认为港股当前市盈率约为 10 倍，估值远低于美股，这带来了一定的吸引力。

3、公告淘金

- 1、长盈精密：2024 年净利润同比增长 800%
- 2、礼来股价大涨 13% 公司发布减肥药研究数据
- 3、川金诺：拟投资 19.34 亿元在埃及建设磷化工项目
- 4、宝钢股份：通过收购股权、增资合计取得马钢有限 49%股权 总对价 90 亿元
- 5、蓝思科技：一季度净利润同比增长 38.71%

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）
康达新材	0.46%	南京银行	1.56%
太和智能	1.34%	邦基科技	0.56%
苏州银行	1.06%	滨化股份	0.67%
厦门国贸	0.54%	萤石网络	0.63%
雅戈尔	0.55%	盛泰集团	0.41%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
名目镜片	10 派 5 元	新洋丰	10 派 3 元
外服控股	10 派 2.4 元	神驰机电	10 派 3 元
彤程新材	10 派 5 元	安图生物	10 派 12.6 元
东南电子	10 派 5 元	江南奕帆	10 派 6 元
海星股份	10 派 6 元	汇通控股	10 派 5 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
盛科通信	1.86%	康鹏科技	0.45%
英方软件	0.60%	百龙创园	0.58%
倍轻松	0.21%	威派格	0.80%
海利生物	1.26%	晶高股份	0.72%
润本股份	0.50%	天龙股份	0.34%

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）
骑士乳业	88.84%	铜冠矿剑	29.72%
立臣实业	52.75%	隆华新材	27.54%
新瀚新材	21.84%	汇隆科技	42.58%
光启技术	21.23%	托普云农	5.49%
亿华通	22.84%	卓兆点胶	252.84%