

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
4363		161		875	
涨停板			跌停板		
114 支	67 支	+70.15%	24 支	23 支	+4.35%
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	932 (18.17%)		创新高个股	79 (1.54%)	
破净个股	471 (9.18%)		创新低个股	16 (0.31%)	

二、投资策略

目前，大盘经过短线强震后逐步趋稳，政策利好预计或将推动 A 股市场进一步上行。配置上，防御型资产及政策对冲方向仍为短期主线，红利资产中，交运、保险、通信服务等 2024 年分红率有望提升且拥挤度相对较低；政策对冲端，关注内需、自主可控方向中景气改善的方向。此外，当前科技调整相对充分，随着后续风险偏好修复，可适当布局具备一定产业催化的超跌方向。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-04-21	38170.41 -2.48%	英国富时 100 2025-04-21	8275.66 +0.00%
纳斯达克 2025-04-21	15870.90 -2.55%	德国 DAX30 2025-04-21	21205.86 -0.49%
标普 500 2025-04-21	5158.20 -2.36%	法国 CAC40 2025-04-21	7285.86 -0.60%

商品

COMEX 黄金期货	+2.91%，报 3325.30 盎司
WTI 原油期货	-1.63%，62.69 元/桶
VIX 恐慌指数	+14.13%，报 33.84

外汇

离岸人民币汇率 2025-04-21	中间价汇率	变动值
	7.29355	-0.17%
美元指数 2025-04-21	指数	变动值
	98.36200	-0.88%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 中共中央、国务院：要增强对外贸易综合竞争力 推动货物贸易优化升级

财联社 4 月 21 日电，中共中央、国务院印发《关于实施自由贸易试验区提升战略的意见》。《意见》提出，要增强对外贸易综合竞争力，推动货物贸易优化升级，增强服务贸易发展活力，支持数字贸易创新发展。允许区内企业以保税物流方式开展不同税号下含金矿砂的物理混配业务。探索建立生物医药企业进口研发用物品“白名单”制度，允许免于办理进口药品通关单。探索建立进口食药物质“白名单”制度，允许食品用途的食药物质按实际用途通关。支持新型离岸国际贸易业务发展，符合条件的企业按规定申请认定技术先进型服务企业。探索开展境外职业资格认可试点。推动电子提单、电子仓单等电子票据应用，推动电子签名在国际联运无纸化运输领域的应用。推动电子签名在数字身份认证中的应用，开展数字身份互认试点。

2) 商务部：支持发展“来数加工”等新业态和新模式

财联社 4 月 21 日电，商务部副部长兼国际贸易谈判副代表凌激 21 日在国新办新闻发布会上表示，近日，国务院批复同意《加快推进服务业扩大开放综合试点工作方案》，从重点服务领域开放、产业创新发展等多个维度，明确了共 155 项试

点任务。为了推动重点行业领域开放，在电信领域，试点任务包括取消应用商店、互联网接入等服务业务的外资股比限制等内容；鼓励发展数据标注产业，健全数据交易市场体系，支持发展“来数加工”等新业态和新模式。

3) 中国与柬埔寨签署产供应链经济合作谅解备忘录

4月17日，在中国国家主席习近平对柬埔寨进行访问期间，在两国领导人共同见证下，中国商务部部长王文涛与柬埔寨商业部大臣占尼莫在柬埔寨首都金边签署并交换了《中华人民共和国商务部和柬埔寨王国商业部关于加强产供应链经济合作的谅解备忘录》。《备忘录》规定，将充分发挥双边机制作用，鼓励两国企业通过贸易、投资、技术合作等方式加强多领域产供应链合作，进一步释放西哈努克港经济特区等经贸合作区的示范效应。近年来，中柬经贸合作不断深化，两国产供应链深度融合。《备忘录》的签署，将推动中柬携手打造畅通、稳定、有韧性的产业链供应链，进一步深化贸易投资合作。

2、行业动态

1) 国务院国资委：推动央企强化资金统筹 确保及时付款

财联社4月21日电，国务院国资委近日作出专门部署，要求中央企业主动作为、靠前发力，强化资金统筹安排，确保及时付款，并可对中小企业小额款项、长账龄款项依法协商提前支付，加力支持产业链上下游企业。据了解，国务院国资委此举旨在落实党中央、国务院相关部署，加强保障中小企业款项支付，以畅通资金循环有效助力畅通国民经济循环，充分彰显中央企业责任担当。日前，修订后的《保障中小企业款项支付条例》公布，自2025年6月1日起施行。3月28日，国务院常务会议审议通过《加快加力清理拖欠企业账款行动方案》。

2) 央行：探索上海黄金交易所特定品种交割国际化 设置境外交割库

财联社4月21日电，中国人民银行、金融监管总局、国家外汇局、上海市人民政府联合印发《上海国际金融中心进一步提升跨境金融服务便利化行动方案》。其中指出，增强重要金融平台配置全球资源功能。高水平筹建国际金融资产交易平台，打造成为配置全球金融资源、方便国际投资者深度参与中国金融市场的重要功能性平台。支持上海黄金交易所等与境外交易所开展产品授权合作，扩大人

民币基准价格在国际主流市场应用。探索上海黄金交易所特定品种交割国际化，设置境外交收库。

3) 商务部：一季度我国电子商务持续健康发展 电商品质提升扩增量

财联社 4 月 21 日电，商务部电子商务司负责人介绍 2025 年一季度我国电子商务发展情况。一季度网上零售额 3.6 万亿，实物网零增长 5.7%。据商务大数据监测，以旧换新加力扩围拉动数字产品增长 7.4%，高分影片和品质堂食拉动在线文娱和到店餐饮增长 40%和 29.2%。产业电商助推实数融合，“AI 技术+数字工厂”模式降低产业链上下游企业运营成本近 30%，“电商+产业带”加强订单归集和数字化协同，提升中小企业生产效率 35%。

3、公告淘金

- 1、中国交建：计划回购 A 股股份 5 亿元-10 亿元 控股股东增持 H 股股份 2.5 亿元-5 亿元
- 2、歌尔股份：一季度净利润同比增长 24%
- 3、广大特材：一季度净利润同比增长 1489%
- 4、平治信息：拟中标 2.46 亿元 GPU 算力建设项目
- 5、海光信息：一季度净利润 5.06 亿元 同比增长 75.33%

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）
太极股份	0.50%	南京银行	1.56%
太和智能	1.34%	江中药业	0.15%
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
盛邦股份	10派5.16元	鹭燕医药	10派3.5元
西部超导	10派6.5元	物产环能	10派6元
锡南科技	10派3元	上海汽配	10派3元
艾德生物	10派3元	兴齐眼药	10派10元
交大斯诺	10派4.3元	福思达	10派5元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
新华都	1.54%	康鹏科技	2.02%
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%
税友股份	0.99%	百龙创园	0.87%

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）
恒帅股份	268.16%	联盛化学	247.22%
拓荆科技	80.18%	戈碧迦	75.50%
新瀚新材	21.84%	汇隆科技	42.58%
光启技术	21.23%	托普云农	5.49%
鸿富瀚	176.95%	德昌股份	174.40%