

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
4112		184		1101	
涨停板			跌停板		
90支	60支	+50.00%	4支	10支	-60.00%
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	831 (16.22%)		创新高个股	104 (2.03%)	
破净个股	421 (8.22%)		创新低个股	3 (0.06%)	

二、投资策略

一揽子金融政策释放积极信号，有助于进一步稳增长稳市场稳预期，同时中美贸易谈判第一阶段尘埃落地，促进投资者风险偏回升。结合当前 A 股市场估值仍处于相对低位具备较好投资吸引力，以及科技叙事和地缘叙事支持，判断 A 股短期有望延续 4 月上旬以来的回稳态势；对中期市场表现不必悲观，继续关注外部环境变化及内部政策应对。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-05-12	4241.10 +2.81%	英国富时 100 2025-05-12	8604.98 +0.59%
纳斯达克 2025-05-12	18708.34 +4.35%	德国 DAX30 2025-05-12	23566.65 +0.29%
标普 500 2025-05-12	5844.19 +3.26%	法国 CAC40 2025-05-12	7850.10 +1.37%

商品

COMEX 黄金期货	-3.470%，报 3228.00 盎司
WTI 原油期货	+1.58%，61.54 元/桶
VIX 恐慌指数	-15.98%，报 18.40

外汇

离岸人民币汇率 2025-05-12	中间价汇率	变动值
	7.19965	-0.56%
美元指数 2025-05-12	指数	变动值
	100.78500	+1.37%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 中美日内瓦经贸会谈联合声明

中美发布《中美日内瓦经贸会谈联合声明》。美方承诺取消根据 2025 年 4 月 8 日第 14259 号行政令和 2025 年 4 月 9 日第 14266 号行政令对中国商品加征的共计 91%的关税，修改 2025 年 4 月 2 日第 14257 号行政令对中国商品加征的 34%的对等关税，其中 24%的关税暂停加征 90 天，保留剩余 10%的关税。相应地，中方取消对美国商品加征的共计 91%的反制关税；针对美对等关税的 34%反制关税，相应暂停其中 24%的关税 90 天，剩余 10%的关税予以保留。中方还相应暂停或取消对美国的非关税反制措施。

2) 中共中央、国务院印发《生态环境保护督察工作条例》

财联社 5 月 12 日电，中共中央、国务院近日印发《生态环境保护督察工作条例》。条例规定，在党中央集中统一领导下，实行中央和省、自治区、直辖市两级生态环境保护督察制度。省、自治区、直辖市生态环境保护督察是中央生态环境保护督察的延伸和补充。中央生态环境保护督察的对象包括四类：省、自治区、直辖市党委和政府；生态环境部、承担重要生态环境保护职责的国务院有关部门；从

事的生产经营活动对生态环境影响较大的有关中央企业；党中央要求督察的其他单位。省、自治区、直辖市生态环境保护督察的对象是本行政区域内地市级党委和政府、省级生态环境主管部门、省级政府有关部门、有关省属企业等。

3) 2025 中国产业转移发展对接活动（四川）在成都举行

财联社 5 月 12 日电，2025 中国产业转移发展对接活动（四川）5 月 8—9 日在成都举行。工业和信息化部副部长单忠德表示，做好 2025 年产业转移工作，要在“精准”和“有序”上下功夫，发挥市场机制作用，持续完善政策举措，为建设以先进制造业为骨干的现代化产业体系提供坚实支撑。着力加强政策引导，落实好制造业有序转移指导意见，支持引导中西部和东北地区承接发展特色优势产业，促进产业有序发展和良性竞争。着力推进深化改革，纵深推进全国统一大市场建设，完善产业在国内梯度有序转移的协作机制，推动转出地和承接地利益共享。扎实开展规范涉企执法专项行动，优化营商环境。着力完善生态建设，研究完善促进产业转移政策，建立健全部门密切配合、政企协同联动、各方广泛参与的工作机制，形成强大合力。着力扩大开放合作，落实全面取消制造业领域外资准入限制措施，扩大电信等领域开放试点，充分发挥西部陆海新通道等作用，更大力度吸引和利用外资，支持外资企业参与产业链上下游配套协作。

2、行业动态

1) 商务部：严打战略矿产走私出口 加大口岸查验和打击查处力度

财联社 5 月 12 日电，商务部新闻发言人就开展打击战略矿产走私出口专项行动应询答记者问。问：我们注意到，近日国家出口管制工作协调机制办公室部署开展了打击战略矿产走私出口专项行动，请问专项行动是出于什么考虑？还将开展哪些工作？

答：加强战略矿产资源出口管制事关国家安全和利益。我们对部分战略矿产实施出口管制以来，发现一些境外实体与境内不法人员相互勾结，企图通过走私等方式规避出口管制措施。为遏制走私等势头，国家出口管制工作协调机制办公

室5月9日聚焦打击战略矿产走私,在广东省深圳市召开现场会并作出专项部署,近期还将组织一系列行动。

现场会进一步明确了商务部、公安部、国家安全部、海关总署、国家邮政局等部门在此次专项行动中的任务分工,要求各相关部门加强执法协作、严厉打击战略矿产走私出口、形成“齐抓共管”的高压态势,采取切实有效措施、坚决防止战略矿产非法外流。

各相关部门立即开展行动,针对近期在战略矿产领域出现的伪报瞒报、夹藏走私、“第三国”转口等企图规避出口管制的违法违规行为,迅速开展跨部门调查和案情会商,加大口岸查验和打击查处力度,深挖幕后非法实体和走私网络,从严从快查办违法案件,持续提升出口管制执法效力,切实维护国家安全和利益。

2) 2025 再制造产业发展大会在河北唐山举办

财联社5月12日电,工信部发布消息,机械工业环保产业发展中心5月7日在河北唐山举办2025再制造产业发展大会。有关政府部门、行业协会、科研院所、企业代表参加会议,工业和信息化部节能与综合利用司有关同志参会并发言。节能与综合利用司围绕推动机电产品再制造产业高质量发展,介绍了政策标准制定、行业规范管理等方面工作情况,从加强协同合作,推动工艺技术研发、加快成果推广应用等方面与大家进行了交流,并对《机电产品再制造行业规范条件》进行了解读。参会的有关专家学者、研究机构等围绕流程装备在役再制造、再制造技术应用及发展趋势、再制造机电产品在“一带一路”沿线国家的推广情况等方面分别作专题报告。有关地区、企业分别就再制造产业集聚化发展经验、激光再制造技术发展及产业化情况进行了介绍,并现场参观了透平机叶片、压缩机、汽轮机转子等产品的再制造项目。

3) 五部门: 加大广州南沙海洋产业 商业航天、全域无人产业的支持力度

财联社5月12日电,中国人民银行、金融监管总局、中国证监会、国家外汇局、广东省人民政府联合印发《关于金融支持广州南沙深化面向世界的粤港澳全面合作的意见》。其中提出,支持海洋产业和未来产业发展。鼓励金融机构在依法合规、风险可控的前提下,加大海洋产业,商业航天、全域无人产业的支持力度。

鼓励股权投资基金投资海洋高技术产业，强化对重大海洋基础设施建设项目、涉海企业等领域的金融服务。支持保险机构按市场化原则发展海上保险。

3、公告淘金

- 1、阳光诺和：拟购买朗研生命 100%股权 股票复牌
- 2、翰宇药业：与碳云智肽签署 GLP-1R/GIPR/GCGR 三重激动剂多肽创新药物联合开发协议
- 3、中国中车：近期签订合计 547.4 亿元重大合同
- 4、隆盛科技：与塞力斯的新能源汽车电机半总成项目预计将在 2025 年下半年开始供货
- 5、斯莱克：与力华电源签署 46 系列大圆柱电池战略合作协议

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）
*ST 天微	5.00%	瑞联新材	2.59%
太和智能	1.34%	上海莱士	0.55%
轻纺城	0.33%	电科数字	0.29%
德邦股份	1.55%	禾迈股份	1.00%
陕西能源	1.00%	盛泰集团	0.41%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
----	------	----	------

航材股份	10 派 3.02 元	汇成股份	10 派 0.95 元
海波重科	10 派 1 元	金弘气体	10 派 1 元
力矩热能	10 派 12.5 元	锡装股份	10 派 5 元
圣泉集团	10 派 5.5 元	万辰集团	10 派 4 元
中航沈飞	10 派 2.6 元	迪瑞医疗	10 派 2.6 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
盛大资源	2.00%	海利生物	1.00%
信安世纪	1.00%	万朗磁塑	0.53%
盛泰集团	1.66%	博实股份	1.20%
天龙股份	1.00%	信质集团	0.97%
绿风岛	0.58%	北方股份	0.76%

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）
强瑞技术	158.16%	巨就科技	119.29%
瑞迪智驱	79.60%	美心翼申	97.18%
嘉环科技	71.43%	景微嘉	18.68%
欧莱新材	111.75%	托普云农	5.49%
沃尔德	5.29%	联域股份	16.30%