

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨			平盘		下跌
1407			135		3856
涨停板			跌停板		
78 支	91 支	-14.29%	12 支	10 支	+20.00%
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	833（16.25%）		创新高个股	86（1.68%）	
破净个股	417（8.14%）		创新低个股	5（0.10%）	

二、投资策略

近期中美关税谈判取得实质性进展，国内降准降息落地，市场风格有望向更积极、更具弹性的成长风格转换。市场短期回撤蓄积力量。中期增量政策储备等皆为国内经济基本面和资本市场的稳定性提供了强有力的支撑。配置上，短期可关注关税战缓和下出海链的进一步修复；中长期建议把握消费、科技两大投资主线，可布局内循环和核心自主可控领域等投资方向。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-05-15	42322.75 +0.65%	英国富时 100 2025-05-15	8633.75 +0.57%
纳斯达克 2025-05-15	19112.32 -0.18%	德国 DAX30 2025-05-15	23695.59 +0.72%
标普 500 2025-05-15	5916.93 +0.41%	法国 CAC40 2025-05-15	7853.47 +0.21%

商品

COMEX 黄金期货	+1.20%，报 3226.60 盎司
WTI 原油期货	-1.92%，61.22 元/桶
VIX 恐慌指数	-4.30%，报 17.82

外汇

离岸人民币汇率 2025-05-15	中间价汇率	变动值
	7.20519	-0.08%
美元指数 2025-05-15	指数	变动值
	100.78800	-0.27%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于持续推进城市更新行动的意见》
财联社 5 月 15 日电，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于持续推进城市更新行动的意见》。主要目标是：到 2030 年，城市更新行动实施取得重要进展，城市更新体制机制不断完善，城市开发建设方式转型初见成效，安全发展基础更加牢固，服务效能不断提高，人居环境明显改善，经济业态更加丰富，文化遗产有效保护，风貌特色更加彰显，城市成为人民群众高品质生活的空间。

2) 商务部：中美双方将依据中美日内瓦会谈共识 就经贸领域各自关切保持沟通

财联社 5 月 15 日电，商务部 5 月 15 日下午召开例行新闻发布会，有记者就中美经贸会谈下一步情况进行提问。商务部新闻发言人何咏前：5 月 10 日至 11 日，中美经贸中方牵头人、国务院副总理何立峰与美方牵头人、美国财政部长贝森特和贸易代表格里尔，在瑞士日内瓦举行中美经贸高层会谈。双方围绕落实今年 1 月 17 日中美元首通话重要共识，进行了坦诚、深入、具有建设性的沟通，达成一系列重要共识，会谈取得实质性进展，双方达成《中美日内瓦经贸会谈联合声

明》。下一步，中美双方将依据中美日内瓦会谈共识，就经贸领域各自关切保持沟通。

3) 证监会：抓紧出台深化科创板和创业板改革的一揽子政策措施 切实推动提升中长期资金入市规模和比例

财联社 5 月 15 日电，证监会副主席陈华平在 2025 年“5·15 全国投资者保护宣传日”活动上表示，证监会始终践行金融为民理念，全面启动实施新一轮资本市场改革、推动资本市场高质量发展，抓紧出台深化科创板和创业板改革的一揽子政策措施，进一步增强制度的包容性、适应性，加力支持科技创新和新质生产力发展，会同各方打好稳市政策“组合拳”，切实推动提升中长期资金入市规模和比例，在稳的基础上不断释放新的发展活力，增强投资者信心。近期，上市公司年报披露收官，5400 多家披露 2024 年年报的上市公司中，近七成宣布分红，合计分红金额 2.39 万亿元，再创历史新高。我们将继续加大政策支持力度，引导上市公司积极主动运用现金分红、回购注销等方式回馈投资者，切实提升投资者的获得感。

2、行业动态

1) 央行：拟进一步丰富“互换通”产品类型 延长利率互换合约期限至 30 年

财联社 5 月 15 日电，为进一步促进内地与香港金融衍生品市场协同发展，推动金融高水平对外开放，中国人民银行、香港证券及期货事务监察委员会、香港金融管理局在充分总结“互换通”运行经验、认真听取境内外投资者意见建议的基础上，拟进一步丰富“互换通”产品类型。一是延长合约期限，延长利率互换合约期限至 30 年，满足市场机构多样化风险管理需求；二是扩充产品谱系，推出以贷款市场报价利率（LPR）为参考利率的利率互换合约。两地金融市场基础设施机构将陆续上线以上优化措施。下一步，内地与香港金融管理部门将继续指导两地金融市场基础设施机构，根据“互换通”的运行情况，持续完善相关机制安排，稳步推动中国金融市场进一步对外开放，稳慎扎实推进人民币国际化，支持香港国际金融中心繁荣发展。

2) 最高法、证监会：常态化开展证券纠纷代表人诉讼 便利投资者依法维护自身合法权益

财联社 5 月 15 日电，最高人民法院、中国证监会联合发布《关于严格公正执法司法 服务保障资本市场高质量发展的指导意见》。意见提出，聚焦投资者保护，站稳人民立场。依法打击欺诈发行和财务信息披露造假，完善虚假陈述民事赔偿责任制度。常态化开展证券纠纷代表人诉讼，便利投资者依法维护自身合法权益，降低投资者维权成本。完善多层次资本市场司法规则，支持行业自律组织依法履职，保障资本市场高水平制度型开放，净化资本市场生态，防范化解资本市场风险。

3) 工信部：推动工业母机产业高质量发展 避免“内卷式”竞争、同质化发展

财联社 5 月 15 日电，工业和信息化部部长李乐成 5 月 15 日主持召开第十四次制造业企业座谈会，聚焦加快推动工业母机产业高质量发展，听取工业母机企业情况介绍和意见建议。10 家工业母机企业负责人作交流发言，围绕技术攻关、新产品应用、人才培养与引用、产业生态建设等方面进行交流，介绍了企业基本情况、面临的困难和问题，提出政策建议。部相关司局及单位对企业反映的问题予以回应。李乐成表示，进一步增强工作责任感紧迫感，锚定发展目标，坚定信心决心，持续完善工作机制，健全政策支撑体系，强化要素资源协调保障，推动工业母机产业高质量发展。要充分发挥新型举国体制优势，聚焦关键核心技术和共性技术，扎扎实实搞自主创新，建强中试验证平台，补齐产业链短板弱项，实现“化点成珠、串珠成链”。要坚持场景牵引，在细分领域上深度挖掘，打造独具特色的产品和服务，提升产品一致性、稳定性、可靠性。要高度重视产业生态建设，避免“内卷式”竞争、同质化发展。要发挥领军企业带动作用，建立更紧密的产学研用合作关系，强化产需对接，促进大中小企业融通发展。要秉持开放融合理念，积极探索新产品、新服务和新解决方案，深化新一代信息技术创新应用，不断开辟发展新赛道。

3、公告淘金

- 1、城地香江：全资子公司签订 16.32 亿元中国移动机房楼项目 EPC 总承包合同
- 2、恒瑞医药：已完成回购计划 累计耗资约 6 亿元
- 3、京源环保：全资子公司签订 3.65 亿元算力集群建设项目承包合同

4、中航西飞：公司 C919 飞机零部件交付量大幅增加

5、新疆火炬：拟收购玉山利泰 100%股权

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%
冀中能源	0.68%	辽宁成大	0.73%
陕西能源	1.00%	亚盛集团	0.48%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
长城科技	10 派 15 元	金盘科技	10 派 5.06 元
博客测试	10 派 13 元	云天化	10 派 14 元
斯菱股份	10 派 4 元	生益科技	10 派 6 元
吉比特	10 派 35 元	四方股份	10 派 7.2 元
紫燕食品	10 派 5.2 元	舍得酒业	10 派 4.3 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%
若羽臣	1.87%	北元集团	0.95%
风行股份	1.02%	中储股份	1.36%
国科军工	2.98%	中瓷电子	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）
强瑞技术	158.16%	中科江南	57.90%
瑞迪智驱	79.60%	美心翼申	97.18%
德生科技	11.81%	光华科技	15.37%
欧莱新材	111.75%	托普云农	5.49%
华兰股份	30.00%	联域股份	16.30%