

# 财富早知道

## 一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
3964		194		1238	
涨停板			跌停板		
87 支	83 支	+4.82%	2 支	13 支	-84.62%
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	781 (15.25%)		创新高个股	181 (3.53%)	
破净个股	405 (7.91%)		创新低个股	9 (0.18%)	

## 二、投资策略

政策的持续支持以及中长期资金积极流入背景下，A股市场望震荡上行。当前A股市场的估值处于2010年以来的均值附近，而随着政策的积极发力，中长期资金带来的增量资金或将持续流入市场，对资本市场形成托底，A股市场有望震荡上行。以上建议，仅供参考。

## 三、全球股指

### 权益市场

道琼斯 2025-06-04	42427.74 -0.22%	英国富时 100 2025-06-04	8801.29 +0.16%
纳斯达克 2025-06-04	19460.49 +0.32%	德国 DAX30 2025-06-04	24276.48 +0.77%
标普 500 2025-06-04	5970.81 +0.01%	法国 CAC40 2025-06-04	7804.67 +0.53%

## 商品

COMEX 黄金期货	+0.65%，报 3399.2 盎司
WTI 原油期货	-0.75%，62.73 元/桶
VIX 恐慌指数	-0.45%，报 17.61

## 外汇

离岸人民币汇率 2025-06-04	中间价汇率	变动值
	7.17142	-0.28%
美元指数 2025-06-04	指数	变动值
	98.81700	-0.46%

## 四、隔夜市场动态

### 1、宏观政策

#### 1) 工信部部署推动人工智能产业发展和赋能新型工业化

财联社6月4日电，工业和信息化部党组书记、部长李乐成6月3日主持召开会议，研究推动人工智能产业发展和赋能新型工业化的思路举措。会议强调，要系统谋划、协同推进，一体推动战略、规划、政策、标准等方面任务落实，为人工智能产业发展和赋能新型工业化营造良好的生态环境，充分激发创新活力。要夯实产业基础。强化算力供给，统筹布局通用大模型和行业专用大模型，注重软硬件适配，加快建立高质量行业数据集，提升重点产品装备的智能化水平。要塑造应用优势。推动大模型在制造业重点行业落地部署，加快凝练应用场景需求，加快制造业全流程智能化升级，变革生产管理模式。培育一批人工智能赋能应用服务商，加快推动行业专用大模型落地应用与迭代升级。要强化标准引领。统筹推进人工智能标准工作，发挥有效市场和有为政府的作用，分级分类、体系化推进标准制定，有效发挥标准的基础性、引领性、支撑性作用。要壮大产业生态。着力培育人工智能优势企业，支持人工智能中小企业专精特新发展。健全人工智能开源机制，加快建设高水平人工智能开源社区，打造开放共享的开源生态。加大财税政策支持，引导社会资本加大投入。持续拓展人工智能产业国际合作。要统

筹发展和安全。加强安全治理保障，强化风险研判应对，推进深度合成检测技术攻关，加快制定人工智能科技伦理管理服务办法，引导产业健康有序发展。

## 2) 王文涛出席巴黎世贸组织小型部长会议

财联社6月4日电，世贸组织小型部长会议在法国巴黎举行。中国、美国、欧盟、澳大利亚等20多个成员部长或代表和世贸组织总干事伊维拉出席会议。商务部部长王文涛出席会议并发言。王文涛表示，世贸组织是多边主义的重要支柱、全球经济治理的重要舞台。个别成员的单边关税措施与世贸组织原则和规则相悖，动摇多边贸易体制根基。贸易战没有赢家，团结才能共赢，携手方可共进。各方要妥善应对单边关税措施引发的全球贸易失序，坚持运用世贸组织规则通过平等对话和磋商化解贸易纠纷。中方已向世贸组织提交《关于当前形势下支持多边贸易体制的声明》，愿与各方一道维护国际经贸秩序和全球贸易稳定，为世界经济注入更多确定性。

## 3) 两部门：到2029年我国基本建成办电便捷化、供电高质化、用电绿色化、服务普惠化、监管协同化的现代化用电营商环境

财联社6月3日电，国家发展改革委、国家能源局发布关于深化提升“获得电力”服务水平 全面打造现代化用电营商环境的意见，通过打造一批具有较强国际竞争优势的用电营商环境一流城市，建设一批具有引领示范作用的用电营商环境先进地区，发展一批具有区域影响力的用电营商环境特色城镇和乡村，带动全国城乡“获得电力”服务水平整体提升。到2029年，我国基本建成办电便捷化、供电高质化、用电绿色化、服务普惠化、监管协同化的现代化用电营商环境，我国“获得电力”国际竞争优势进一步巩固，人民群众办电用电获得感满意度持续增强。

## 2、行业动态

### 1) 香港证监会正考虑为专业投资者引入虚拟资产衍生品交易

财联社6月4日电，香港财经事务及库务局局长许正宇表示，香港证监会正考虑为专业投资者引入虚拟资产衍生品交易，并会制订稳健的风险管理措施。有关措

施将进一步丰富香港市场的产品选项，同时确保交易以有序、透明且安全的方式进行。另外，出于虚拟资产市场最新发展情况，财经事务及库务局将发表第二份发展虚拟资产政策宣言，阐述下一步的政策愿景及方向，包括探讨如何结合传统金融服务优势与虚拟资产领域的技术创新，并提高实体经济活动的安全性和灵活性，亦会鼓励本地和国际企业探索虚拟资产技术的创新及应用。同时，会进一步优化基金、单一家族办公室和附带权益的优惠税制，包括将虚拟资产纳入可享有税务宽减的合资格交易。

## **2) 国家能源局：协同规划布局算力与电力项目**

财联社 6 月 4 日电，国家能源局组织开展新型电力系统建设第一批试点工作。重点在国家枢纽节点和青海、新疆、黑龙江等能源资源条件好的非枢纽节点地区，在科学整合源荷储资源的基础上，统筹地区存量及增量数据中心绿电需求和新能源资源条件，协同规划布局算力与电力项目。通过探索新能源就近供电、聚合交易、就地消纳的“绿电聚合供应”模式，提高数据中心绿电占比。通过算力负荷与新能源功率联合预测、算力负荷柔性控制、智能化调度等技术，提升源荷协同水平，降低负荷高峰时段电网保障容量需求。加强数据中心余热资源回收利用，提高能源使用效率。探索光热发电与风电、光伏发电联合运行，提升稳定供应水平。

## **3) 我国科研团队首次完成星地量子直接通信系统模块级验证**

财联社 6 月 4 日电，从北京量子信息科学研究院获悉，我国科研团队首次完成星地量子直接通信系统模块级验证，标志着我国的星地量子直接通信技术，正式迈入空天地一体化量子直接通信网络的构建阶段。据了解，此次验证是将量子直接通信激光器模块和相位编码两个模块，于 2025 年 5 月 29 日 4 时 40 分搭载在箭元科技元行者一号验证型火箭上，随后完成成功发射、海上回收、返厂检查等多个阶段，实验模块成功出舱，完成相关检查、一切正常。

## **3、公告淘金**

1、中科电气：拟投资不超过 80 亿元建设锂离子电池负极材料一体化基地项目

- 2、海南华铁：筹划公司在新加坡交易所上市
- 3、中国电建：子公司牵头的联合体中标 62.82 亿元储能项目
- 4、万泰生物：公司九价 HPV 疫苗上市许可申请获得批准
- 5、润建股份：中标华润电力铜川耀州石柱 100MW 光伏发电项目

## 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）
天风证券	1.06%	比亚迪	0.25%
淮北矿业	0.40%	派思林	0.41%
国博电子	0.11%	明新旭腾	0.62%
健盛集团	0.36%	海汽集团	0.56%
新凤鸣	1.00%	冰轮环境	0.98%

### 分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
拓中股份	10 派 5 元	德业股份	10 派 26 元
苑东生物	10 派 4.3 元	振德医疗	10 派 6.5 元
凯因科技	10 派 3 元	拓普集团	10 派 5.19 元
诺泰生物	10 派 8 元	奥泰生物	10 派 15 元
甘李药业	10 派 10 元	凯尔达	10 派 3 元

## 重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
会畅通讯	1.37%	华联股份	2.54%
索宝蛋白	3.00%	桃李面包	2.00%
北方股份	1.26%	埃夫特	1.16%
力合科技	2.54%	万通发展	1.64%
宜宾纸业	1.93%	泰豪科技	0.79%

## 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）
芯导科技	300.00%	洁雅股份	34.16%
吉电股份	19.80%	汇成真空	81.32%
云从科技	10.59%	志晟信息	2.38%
欧莱新材	111.75%	壹连科技	109.8%
炬芯科技	31.17%	竞业达	22.86%