

万和财富早班车

2025年4月22日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3291.43	0.45%
深证成指	9905.53	1.27%
创业板指	1944.32	1.59%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2643.6	-0.02%
沪深当月连续	3759.6	0.48%
恒生期货指数	27396.97	0.00%

一、宏观消息汇总

1. 三部门、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》。
2. 中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2025年4月1年期LPR为3.10%，5年期以上LPR为3.60%，均与前期保持一致。
3. 商务部：1—3月以旧换新加力扩围，国货“潮品”广受青睐，家电以旧换新成效显著。

二、行业最新动态

1. 国产C919完成东北首飞、C909执飞老挝航线，大飞机商业化进程提速，关税政策倒逼产业链自主化。相关个股：利君股份（002651），航发科技（600391）等。
2. 华为超充将实现“1分钟充20度电”，15分钟充满300度的电动重卡！相关个股：永贵电器（300351），中恒电气（002364）等。
3. 敦煌网单日下载量飙升18倍，美英等97国交易额翻倍，新买家暴增近20倍！淘宝海外下载量3天暴涨222%，登顶16国应用榜。相关个股：久其软件（002279），青岛金王（002094）等。

三、上市公司聚焦

1. 四川黄金(001337)：公司产品销售价格根据上海黄金交易所金价的加权平均价为基础乘以折价系数确定。
2. 千方科技(002373)：2024年营收72.49亿元，聚焦“AI+交通”，“交通新能源化”赛道显成效。
3. 智立方(301312)：一季度营业收入同比增长近一倍，核心业务聚焦于半导体和电子产品两大赛道。
4. 星宸科技(301536)：智能机器人业务发展强劲，2024年及2025年第一季度的出货量和营收均同比增长超过三倍。

四、市场回顾及展望

4月21日（星期一），市场全天低开后震荡反弹，三大指数全线收涨。截至收盘，沪指涨0.45%，录得7连阳；深成指涨1.27%，创业板指涨1.59%。个股整体上涨多跌少，全市场超4300只个股上涨。成交量方面，两市全天成交额1.04万亿，较上个交易日放量1267亿。

盘面上，热点快速轮动，呈结构性分化状态，一方面，国常会关于“持续稳定股市”的定调强化了市场对政策红利的预期，促消费、稳地产等政策密集出台，推动零售、家电等内需板块估值修复。另一方面，资金从高股息资产向科技成长领域迁移的迹象明显，AI算力、半导体设备等国产替代主线获得增量资金关注。不过，需注意科技板块仍面临外部关税压力，半导体产业链受海外政策扰动，短期波动风险犹存。

板块方面，黄金股受国际金价突破3390美元/盎司提振，晓程科技、赤峰黄金等十余股涨停，成为全天领涨方向。大消费板块延续强势，跨境电商、影视、宠物等细分领域活跃，国芳集团斩获12天11板，跨境通、横店影视等多股涨停，政策端促消费信号持续释放。此外，大飞机概念受益于国产C919商业化进展，天保基建4连板，润贝航科、航发科技等跟涨。下跌方向，银行、白酒等权重板块回调，浦发银行跌超2%，拖累指数表现。

展望后市，若量能持续维持万亿以上水平，市场有望维持震荡上行结构，但需警惕业绩披露期带来的分化风险，故应对上，建议均衡配置，关注一季报业绩验证及政策催化下的结构性机会，同时防范量能波动带来的短期震荡风险。

投资顾问：张雷 证书编号：S0380621080002

免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn

万和微信服务号



万和 e 阳指