

万和财富早班车

2025年4月18日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3280.34	0.13%
深证成指	9759.05	-0.16%
创业板指	1908.78	0.09%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2656.80	0.78%
沪深当月连续	3765.40	0.71%
恒生期货指数	27345.82	0.74%

一、宏观消息汇总

1. 国家统计局回应物价、房地产热点问题 多措并举促进物价合理回升 持续加大“好房子”建设力度
2. ETF规模剑指4万亿 “长钱长投”市场生态加速构建 今年沪深两市ETF资金净流入约2000亿元
3. 上海：支持民营上市公司运用回购、股东增持等工具进行市值管理

二、行业最新动态

1. 跨境人民币使用规模稳步提升 行业将迎来百万亿级别市场，相关个股：拉卡拉(300773)、华峰超纤(300180)等
2. 一线城市房价与土拍表现强劲 房地产行业有望延续修复态势，相关个股：我爱我家(000560)、特发服务(300917)等
3. “五一”火车票预售火爆 旅游市场热度有望创新高，相关个股：西安旅游(000610)、华天酒店(000428)等

三、上市公司聚焦

1. 凌玮科技(301373)：深耕纳米新材料 2024年经营净现金流同比增43.6%
2. 钱江水利(600283)：2024年业绩稳健增长 全国化布局与数智化转型双轮驱动
3. 春风动力(603129)：多维赋能谋新篇 技术品牌双驱动构筑增长新极
4. 东航物流(601156)：2024年营收净利双增长 综合物流解决方案成增长引擎

四、市场回顾及展望

4月17日，市场全天低开后震荡反弹，三大指数涨跌不一，沪指录得8连涨。沪深两市全天成交额9995亿，较上个交易日缩量1124亿，年内第三次跌破万亿。盘面上，热点围绕内需和自主可控两个方向展开，个股涨多跌少，全市场超3100只个股上涨。

截至收盘，沪指涨0.13%，深成指跌0.16%，创业板指涨0.09%。

中央经济工作会议明确2025年将实施“适度宽松的货币政策”和“更积极的财政政策”，预计信贷脉冲增强，推动市场流动性充裕。居民超额储蓄部分转向权益市场，叠加险资配置提升，ETF有望成为增量资金主力。4月是年报和一季报密集披露期，市场将从预期驱动转向基本面验证。预计短期市场仍以区间震荡为主，但政策托底与经济韧性为结构性机会提供支撑。未来市场有望呈现科技领涨、红利防御、消费复苏与内需驱动的特征，建议投资者把握结构性机会，兼顾防御与成长。仍需密切关注政策面、资金面以及外盘的变化情况。短线建议关注银行、消费、航运港口以及贵金属等行业的投资机会。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

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。

