

万和财富早班车

2025年4月8日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3096.58	-7.34%
深证成指	9364.50	-9.66%
创业板指	1807.21	-12.5%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2457.6	-7.78%
沪深当月连续	3480.8	-9.84%
恒生期货指数	25292.26	-13.24%

一、宏观消息汇总

1. 外交部：中方愿意同各方一道坚持真正的多边主义，共同维护以世界贸易组织为核心的多边贸易体制，捍卫国际公平正义
2. 商务部副部长兼国际贸易谈判副代表凌激主持召开美资企业圆桌会，20余家美资企业代表参会
3. 工信部电子信息司人工智能终端基准和智能化分级研讨会在中国信通院召开

二、行业最新动态

1. 中国3月末黄金储备7,370万盎司，央行连续五个月扩大黄金储备，相关个股：紫金矿业(601899)、赤峰黄金(600988)等
2. 全国首个跨省市、跨关区前置货站正式启用，降低成本约30% 相关个股：保税科技(600794)、顺丰控股(002352)等
3. 机构：显示面板厂商在2025年第一季维持产能利用率高于80%，相关个股：京东方A(000725)、TCL科技(000100)等

三、上市公司聚焦

1. 莲花控股(600186)：2025年一季度产品销售总量增加，销售收入实现较大增长，净利润同比预增103%至144%
2. 京沪高铁(601816)：与中国铁路经济规划研究院签订战略合作框架协议
3. 华能水电(600025)：2025年一季度完成发电量212.92亿千瓦时，同比增加31.22%，上网电量211.04亿千瓦时，同比增加31.42%
4. 恒瑞医药(600276)：公司将自主研发的SHR7280项目有偿许可给德国默克公司，Merck KGaA将支付1500万欧元首付款

四、市场回顾及展望

四月七日(周一)，受美关税政策和外围市场下跌影响，沪深两市早盘大幅低开之后持续走低，午后盘中最低探至3040点，中央汇金宣布增持ETF后，指数在金融股的带动下开启小幅反弹。截至收盘，上证下跌7.34%，报收3096点，创业板指大跌12.5%，创史上最大单日跌幅，恒生科技指数重挫超17%。两市成交额1.59万亿，较上个交易日放量4502亿，其中上证50ETF、沪深300ETF放量明显，有22只宽基ETF成交额超过10亿，华泰柏瑞沪深300ETF成交额243亿元，创下去年10月9日以来单日新高。

从板块上看，除了种业外几乎全线下跌，工业机械、软件、互联网、通信服务、电子元件等跌幅居前，苹果概念、AI硬件股及外贸高占比个股继续遭资金抛售。盘面一片惨淡，全市场仅百逾只个股顽强上涨，超5200只个股下跌，逾2900只个股跌停。

综合来看，市场前期连续缩量盘整后面临变盘，突发的贸易冲突引发市场加速下跌，从技术面看，资金借利空把前期跳空缺口回补更有利于后续反弹的展开。A股仍处估值低区，制造业PMI重返荣枯线上方，汇金及时开展稳市操作，相信后续会有更多利好政策酝酿出台。操作上建议目前多看少动，注意控制仓位高估值和高位品种位做好止盈止损，中期ETF底仓筹码坚定持有，耐心等待市场短期风险释放结束。

投资顾问：黄赞 执业资格号：S0380623090002

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