

万和财富早班车

2025年4月3日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3350.13	0.05%
深证成指	10513.12	0.09%
创业板指	2104.63	0.13%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2659.4	-0.18%
沪深当月连续	3882	-0.08%
恒生期货指数	29676.85	-0.19%

一、宏观消息汇总

- 金融监管总局等三部门印发《银行业保险业科技金融高质量发展实施方案》。其中提出，推进科技金融政策试点。将金融资产投资公司股权投资试点;深化保险资金长期投资改革试点，支持保险公司发起设立私募证券投资基金，投资股市并长期持有。
- 工信部：1—2月规模以上电子信息制造业增加值同比增长10.6%。

二、行业最新动态

- 制冷剂多品种价格阶梯式攀升，制冷剂企业业绩释放确定性强，相关个股：巨化股份(600160)、三美股份(603379)等。
- 我国成功发射卫星互联网技术试验卫星，星座建设加速产业链核心公司持续受益，相关个股：三维通信(002115)、富士达(835640)等。
- 清明小长假出行将至，机酒预订量显著增长，相关个股：长白山(603099)、大连圣亚(600593)等。

三、上市公司聚焦

- 中科海讯(300810)：成为全军武器装备采购信息网某信息处理分系统的中标候选人，中标金额约1.6亿元人民币。
- 宏景科技(301396)：与中国移动宁夏公司于近日签署了《中国移动宁夏公司2025年算力服务引入采购框架协议》，本框架协议含税总金额上限为3.12亿元。
- 中国能建(601868)：子公司中国葛洲坝集团股份有限公司作为总承包方，与阿斯塔纳市首都供水公司签署了阿斯塔纳市供水项目合同，合同金额约为6512亿坚戈折合人民币约96亿元。

四、市场回顾及展望

四月二日（星期三），两市成交额9745亿元，上涨家数2633家，下跌家数2293家。大盘资金净流出165.1亿元，成交额比前一日缩减1578亿。

指数层面，三大指数小幅低开后窄幅震荡冲高回落，均收十字星形态。从指数黄白线表现来看，黄线代表的中小盘股全天主动领涨，权重代表的白线则被动跟涨为主。从量能角度来看周三整体偏向于缩量反弹的表现。

市场热点方面，家电、人形机器人、多远金融等板块涨幅较大；贵金属、可控核聚变、医药等板块跌幅较大。人形机器人、多元金融、通信设备板块资金净流入较多；核电、光伏等板块资金净流出较多。两市共40家涨停，12家跌停，涨停板集中在人形机器人、家电等板块，跌停板集中在前期热点股。

总结：从指数结构来看，上证指数周三缩量弱反弹触碰10日线后回落，暂时没有改变回调中继预期。从成交量来看，周三的成交活跃度已经非常接近1月13日的近期最低值，并且近两日出现上冲放量回落缩量的表现，回落和下杀都不能放量表明当前已经到达空头衰竭点，后续一旦放量就具备一定的反弹条件。从资金载体来看，周三涨幅较好的方向出现了近期跌幅较大的人形机器人，作为前期的市场主线、近期的主跌板块，走出放量企稳形态对市场情绪有一定的正反馈，若关税等利空因素落地且市场交投回暖，将有持续反弹预期。

投资顾问：汪衍君 执业资格号：S0380621040004

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