

万和财富早班车

2025年4月1日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3335.75	-0.46%
深证成指	10504.33	-0.97%
创业板指	2103.7	-1.15%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2669.4	-0.53%
沪深当月连续	3883.8	-0.79%
恒生期货指数	29616.75	-1.14%

一、宏观消息汇总

- 1.中办、国办：力争到2035年将具备条件的永久基本农田全部建成高标准农田。
- 2.工信部副部长辛国斌：将加快自动驾驶产业化发展，有条件批准L3级自动驾驶车型生产准入。
- 3.中行、建行、交行、邮储四大银行发布定增预案引入财政部战略投资，总金额5000亿元。

二、行业最新动态

- 1.全球首张eVTOL运营合格证（OC）获批，相关个股：祥源文旅(600576)、西域旅游(300859)等。
- 2.GPT-4o“吉卜力风格”AI生成图像爆火，AI应用场景望加速打开，相关个股：盛天网络(300494)、奥飞娱乐(002292)等。
- 3.农机装备高质量发展新政出台，核心技术攻关与产业集群培育双轮驱动，相关个股：一拖股份(601038)、吉峰科技(300022)等。

三、上市公司聚焦

- 1.华大九天(301269)：拟发行股份及支付现金向卓和信息等35名股东购买芯和半导体100%股份，并同步向中国电子集团、中电金投发行股份募集配套资金。
- 2.卡倍亿(300863)：墨西哥子公司近日收到国际知名汽车线束公司D客户的采购定点通知，将其墨西哥工厂提供汽车用线缆产品。
- 3.皖维高新(600063)：预计实现净利润9000万到1.2亿元，同比增长90.85%到154.47%，因行业下游市场回暖，客户需求提升，公司主产品销量增长，尤其是PVA实现了销量和价格的双增长。

四、市场回顾及展望

三月三十一日（星期一），两市成交额12215亿元，上涨家数1248家，下跌家数3810家。两市成交额比前一日增加1026亿元。

指数方面，三大指数小幅低开后冲高回落，日K均收十字星形态。从指数黄白线表现来看，中小盘股代表的黄线全天是主动领跌的状态，权重代表的白线则相对抗跌一些。从量能角度来看，全天是放量调整的。

市场热点方面，贵金属、算力租赁、通信服务等相关概念涨幅较大；通信服务、算力租赁等板块资金净流入较多。光伏、化学等概念跌幅较大；机器人、人工智能等板块资金净流出较多。两市共34家涨停，31家跌停，涨停板集中在机器人、贵金属等板块。

总结：从上证指数结构来看，周一选择了放量跌破3340点平台支撑，短期回调趋势成立，会具备一定的延续性，下方3300点附近有较强支撑，由于临近节假日，部分资金参与意愿减弱，如果能够缩量回踩下方整数支撑位则构成反抽博弈点。资金载体层面，算力方向在周一午后的反弹中有一定的表现，但从板块的领涨股不难看出都是前期调整幅度较大的人气股，说明资金更愿意做的是超跌反弹减亏而非打造赚钱效应，如此一来算力板块的反弹持续性将会大打折扣。由于目前处于存量/缩量的博弈阶段，如果算力冲高回落的话或将轮动至人形机器人相关方向，博弈节奏上以低吸为主而非日内追高。

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