万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年4月20日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4051.43	-0.10%
深证成指	14885.42	0.60%
创业板指	3678.29	1.43%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2911.8	-0.95%
沪深当月连续	4727.6	-0.04%
恒生期货指数	33678.52	-0.64%

一、宏观消息汇总

1.伊朗：关闭霍尔木兹海峡，直至美国解除封锁,由于美国违反停火协议，并未解除对伊朗船只和港口的封锁，因此霍尔木兹海峡从当晚起关闭，直至美国的封锁解除。

2.50分26秒刷新人类纪录！荣耀人形机器人包揽亦庄半马前六名 今年将小批量量产。

3.DeepSeek正计划进行首次外部融资，目标估值不低于100亿美元，拟筹集至少3亿美元资金，约为20.5亿元人民币。

二、行业最新动态

1.原油市场再现"绝妙"押注，神秘空头卡点下单，一小时盈利7000万美元,相关个股：中国海油（600938）、中国石油（601875）、中国石化（600028）、泰山石油（000554）等。

2.Robotaxi实现单车盈利，飞行汽车将迈入量产；相关个股：创世纪（300083）、英搏尔（300681）等。

3.河南高端半导体破局提速！年产磷化铟将达30吨，相关个股：中际旭创（300308）、新易盛（300502）等。

三、上市公司聚焦

1.胜宏科技（300476）：年收192亿的全球AI算力PCB龙头，锻造新质生产力标杆。胜宏科技深耕高多层MLPCB和高阶HDI的研发与制造，产品广泛应用于AI算力卡、AI服务器、数据中心交换机等核心设备。

2.首创证券（601136）:冲击第14家"A+H"券商获备案 去年营收增速不到5%。

3.华工科技（000988）公告，预计2026年第一季度归属于上市公司股东的净利润为6亿元-6.4亿元，比上年同期的4.1亿元增长46.38%-56.13%。

四、市场回顾及展望

上周五三大指数涨跌不一，沪指窄幅震荡，创业板指涨超1%，再创近11年新高，源杰科技股价超越茅台成A股新"股王"。黄白线分化明显，权重股表现较强。沪深两市成交额2.43万亿，较上一个交易日放量839亿。

盘面上，市场热点快速轮动，全市场近3000只个股下跌。从板块来看，算力产业链持续爆发，其中CPO概念反复活跃，十余只成分股涨停，剑桥科技、光迅科技涨停创历史新高，华盛昌5天3板。PCB概念延续强势，广合科技涨停创历史新高，液冷服务器概念持续活跃，圣阳股份7连板，博杰股份、金富科技、康盛股份、海亮股份涨停。算力租赁概念再度走强，利通电子4天3板续创历史新高，合力泰、品高股份封涨停。下跌方面，旅游酒店概念集体调整，桂林旅游、西安旅游、丽江旅游纷纷下挫。截至收盘，沪指跌0.1%，深成指涨0.6%，创业板指涨1.43%。板块方面：算力硬件方向延续强势，优迅股份、中瓷电子、华盛昌、可川科技、广合科技等涨停，源杰科技、光库科技、仕佳光子、新易盛、中际旭创等同样涨幅居前。个股层面，算力硬件为代表的核心权重延续强势。中际旭创在一季报业绩高增的带动下续创新高，而源杰科技涨超10%股价超越茅台成A股新"股王"。此外新易盛、胜宏科技东山精密、天孚通信等权重同样涨幅明显。目前市场主流风格依旧偏向于核心标的的趋势抱团，在中期趋势没有遭到破坏的情况下，后续仍可在短线震荡中寻找低吸机会。

投资顾问：樊超亚 执业资格号：S0380621060005

• 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。