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28日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4086.34	0.16%
深证成指	14995.75	0.37%
创业板指	3648.79	-0.52%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2936.8	-0.21%
沪深当月连续	4755.6	-0.03%
恒生期货指数	33337.98	-0.16%

一、宏观消息汇总

1.国家药监局日前发布2026年我国化妆品标准立项计划，拟制修订27项标准，涵盖染发剂原料、化妆品用原料、牙膏相关通用技术要求和检验方法标准等，为我国化妆品监管提供更加精准的技术支撑。

2.中国科学院化学研究所研究团队自主研发的卷对卷增材纳米打印制造设备，首次突破了光学超材料在低成本、规模化、个性化量产难以兼顾的长期困境，让超材料生产“像印报纸一样简单”。

二、行业最新动态

1.光催化技术，实现聚酯塑料和二氧化硫变废为宝，相关个股：中触媒(688267)、凯美特气(002549)等。

2.从0到1的突破，我国首个百万方级盐穴储氢项目投产，相关个股：苏盐井神(603299)、三维化学(002469)等。

3.助力光刻机研发，我国建成新一代激光波长量子基准，相关个股：鼎阳科技(688112)、天奥电子(002935)等。

三、上市公司聚焦

1.无锡振华(605319)：拟收购德维嘉汽车电子系统（无锡）有限公司。标的公司专注于Fakra、HFM等四类高频高速线束的研发与制造，广泛应用于智能驾驶及智能座舱等领域。

2.美格智能(002881)：发布新一代中央计算架构5G舱联AI模组，为智能座舱的中控娱乐、仪表显示、AVM环视、DMS/OMS座舱监测及T-BOX网联等核心功能提供一体化智能底座。

3.强瑞技术(301128)：拟18亿元打造一个集AI服务器液冷产品及生产设备、半导体精密设备等为一体的人工智能产业研发智造总部。

四、市场回顾及展望

四月二十七日（星期一），两市成交额25895亿元，上涨家数3182家，下跌家数1900家。大盘资金净流出289.75亿元，成交额相较前一日缩减524亿元。

指数方面，三大指数微高开后震荡走高收阳线形态。从指数黄白线来看，代表中小盘股的黄线大部分时间在上领涨，代表权重的白线相对较弱，两市整体涨多跌少是小幅缩量修复的表现。

市场热点方面，芯片、通信等板块资金净流入较多，半导体、芯片等板块涨幅较大。医药、化工等板块下跌，有色、光伏等板块资金净流出较多。两市共65家涨停，33家跌停，涨停板主要集中在芯片、通信等板块，跌停板主要集中在绩差股以及连板股。

总结：从上证指数黄白线表现来看，代表中小盘股的黄线早盘大幅下杀后午后逐渐领涨，代表大盘权重的白线午后则保持弱势震荡的走势表现较弱，需要注意的是虽然指数呈现反弹但跌停家数激增市场表现分化明显。从结构来看，上证、深创围绕10日线震荡，科创指数由于反弹幅度较小近几日补涨，整体三大指数仍处在反弹趋势中。方向上，近期板块表现相对较强的是算力、半导体相关题材，短期来看，相关方向累计获利盘较多高位品种出现滞涨信号，板块内部有高低切换预期，如指数持续调整则可以考虑下跌段曾有表现的电网设备、医药方向控仓避险。

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。