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15日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4026.63	0.95%
深证成指	14639.95	1.61%
创业板指	3558.53	2.36%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2923.0	0.93%
沪深当月连续	4695.6	1.40%
恒生期货指数	33336.36	0.98%

一、宏观消息汇总

1.中共中央办公厅，国务院办公厅发布关于推动行业协会商会深化改革的意见。意见指出，规范行业发展，行业协会商会要建立健全行业自律管理制度和自律约束机制，自觉抵制"内卷式"竞争。

2.阿里云宣布调整标准版，专业版用户的API免费额度并支持按量付费。DataWorks标准版，专业版用户，取消每日调用API的数量限制。

二、行业最新动态

1.AI需求推动，PCB景气度有望持续向好相关个股：景旺电子(603228)、鹏鼎控股(002938)等。

2.第四届数据中心液冷技术大会将召开市场空间广阔，相关个股：奕东电子(301123)、润泽科技(300442)等。

3.支持视觉AI交互，苹果首款智能眼镜密集测试，相关个股：蓝思科技（300433）、鹏鼎控股(002938)等。

三、上市公司聚焦

1.天原股份(002386)：子公司拟9.31亿元投建废盐综合利用联产20万吨年离子膜烧碱项目。

2.双象股份(002395)：拟签订《年产35万吨特种材料项目投资协议》，项目计划总投资约25亿元。

3.晶科能源(688223)：与约旦客户正式签署29.01MW高效组件供货协议，项目将全面采用晶科TOPCon技术Tiger Neo 3.0（飞虎3）系列组件。

四、市场回顾及展望

四月十四日（星期二），两市成交额23837亿元，上涨家数3515家，下跌家数1505家。大盘资金净流出124.56亿元，成交额相较前一日增加2334亿元。

指数方面，三大指数高开后震荡走高，收盘均收小阳线形态。从指数黄白线来看，代表权重的白线大部分时间在上领涨，代表中小盘股的黄线在下跟涨。整体两市涨多跌少是明确的放量修复表现。

市场热点方面，算力、商业航天等板块资金净流入相对较多，算力、芯片等相关板块相对涨幅较大。光伏、石油石化戏等概念跌幅较大，通信、稀土永磁等板块资金净流出较多。两市共55家涨停，4家跌停，涨停板集中在通信、芯片、算力等板块为主。

总结：从指数黄白线表现来看，全天白线在上领涨表明资金更青睐中大盘股，市场涨跌家数是尾盘大幅拉升时才扭转跌多涨少的局面，大部分中小盘股涨幅仅为0%-2%，说明当前增量大概率属于机构资金回补仓位阶段，次日如延续反弹最好是黄线在上领涨接力会相对安全一些。从上证指数结构来看，逼近上方4040点叠加60日线双重压力位，如能放量至2.5万亿以上则有望尝试突破，目前深创指数已经创下阶段新高，上证也有望进一步尝试突破。方向上，周二最强板块依旧是通信服务/算力板块，如果指数延续反弹符合预判，可以考虑继续左侧低吸人气辨识度品种博弈，整体博弈仓位可以适当放开手脚。

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。