

冲高回落 A股三连阳后三连阴

节后首日，指数虽一度低开拉升，但整体表现疲软，尤其是午后震荡走低以及下行翻绿后，市场整体表现乏力。在指数的分化下，弱势尽显。尾盘，指数整理中小幅回升，但整体难改弱势格局，市场在三连阳后迎来三连阴。截至收盘，沪指跌0.72%，收报3047.05点；深证成指跌1.57%，收报9394.61点；创业板指跌1.81%，收报1807.05点。沪深两市成交额达到9314亿元，北向资金净卖出30.45亿元。

杨晓春



清明节期间海外震荡不利于指数拉升、美联储降息预期放缓对市场也不是好消息，但国际黄金价格上涨有助于黄金板块的上行，国内出游火爆刺激旅游板块。整体看，清明假期市场多空交织，但市场涨少跌多而且分化进一步加剧，进一步表明当前市场经历阶段上涨之后的分歧在逐步加重。

随着财报密集公布的来临，一季报A股盈利或延续磨底，行情震荡分化或加剧。而如果预期不济以及海外干扰加剧，不排除市场迎来阶段性的重要变盘。在指数继续回调以及持续三连阴之下，市场整体下行变盘的信号还不太明确，仍有待进一步观察。毕竟，当前市场还保持节前上行的趋势，而且市场仍有人气以及赚钱效应，加之此前经济回升的托底，目前并没有明

显的调整信号。

周一市场继续呈现弱势探底行情，尽管指数层面跌幅有限，但跌停个股家数却大幅增加至50家以上，与涨停家数几乎旗鼓相当。尽管资源股短期存涨速过快之嫌，但其午后分歧之时，资金并未明显回流AI、低空经济等前期热点，反而大众消费等防御性板块出现逆势拉升，可见，在上市公司一季报密集披露期来临之际，市场整体的风险偏好仍然不足。对于当下市场仍先以区间震荡结构性行情看待为宜。应对上，仍应聚焦主线，在盘面的轮动中寻找低吸机会。除了顺周期之外，随着经济数据、机构持仓数据和上市公司一季报的密集披露，业绩线同样也是后续追踪的重点。

行情预测

周期股持续走强 白酒、光伏板块低迷

周一市场再现普跌格局，超4500个股飘绿，逾80股跌超9%，其中光伏、白酒、医美等板块跌幅居前；以黄金、电力为代表的周期股逆势活跃，莱绅通灵5连板、中润资源3连板，金贵银业、登云股份、特力A等个股涨停。消息面上，国内国际金价齐涨，国际金价刷新历史新高，国内金店足金饰品价格亦维持在高位，周大福等金店足金饰品价格已高达728元/克。

电力板块在午后进一步加强，闽东电力、深南电A、西昌电力、豫能控股、杭州热电等个股涨停。站在市场角度而言，位阶相对较低的电力板块周一的放量拉升，或可视为周期股的延伸补涨，其延续性仍有待进一步观察。

个股层面，市场亏钱效应进一步放大，逾80股跌超9%。前期的热点题材延续退潮态势，小米汽车概念股联明股份与厦门信达双双一字跌停，作为短线人气核心的三祥新材更是在开盘一度涨停的背景下一路回落跌超7%。此外，虽然有色方向全天逆势活跃，但午后也呈现一定的回落态势。其中作为权重的洛阳钼业、紫金矿业放量翻绿，而北方铜业虽然尾盘再度获得资金的抢筹，但最终还是回封涨停失败，可见市场对于有色板块的分歧也逐步增加。

海雪峰

机构观点

传统能源股崛起 油价或在三季度“破百”



在生成式人工智能的持续火爆下，以英伟达为首的科技股年初至今录得亮眼的涨幅，但很少有人注意到，在全球地缘政治不断升级、欧佩克减产、美国3月起超预期非农下挫降息预期等多重因素的作用下，标普500能源板块（年初至今累涨17.08%）的表现已经超过科技板块（年初至今累涨11.36%）。

而近期，包括非农在内的各项经济数据显示，美国的经济增长显然比预期强劲，市场也不再担心高企的利率会对经济增长造成影响，反而是降息次数越少证明经济前景越好，认为这是美国经济韧性足够强的标志。在这样的背景下，经济中的需求开始广泛增

加，对石油的需求也随之上涨。

美国投行Truist分析师预测，由于地缘政治风险、欧佩克减产和经济增长强劲，今年油价将保持在80美元以上。摩根大通则更为激进，预计到今年8月或9月份油价可能回升至100美元/桶。

过去几年来，随着地缘政治紧张局势的加剧，“股神”巴菲特一直在买入各种石油和天然气股票，其中部分原因是油气行业的大多数蓝筹股都能很好地对冲全球地缘政治冲突的爆发。此外，与很多其他行业相比，传统能源股的估值往往较低，但股息却较高，投资者可以从这些对冲类股票中获得不错的收益。中财

热股追踪

遭美禁售 海能达一字跌停!



周一早盘，通信龙头海能达一字跌停，最新股价4.24元/股。海能达紧急发布公告称，美国法院判令，临时禁止公司在全球范围内销售双向无线电技术的产品，并处以每天100万美元的罚款，该命令自2024年4月2日起生效，直到海能达完全遵守法院判决或法院另有指示为止。海能达内部人士表示，收到美国法院的判令后，已经通知代理商停售信息，淘宝、京东的产品也已经下架。

二级市场方面，海能达股价自2020年7月创下10.57元/股的阶段高点后，股价持续回落。2024年2月6日，探至3.70元/股的低点。该公司目前总市值77亿元，市值距离三年前高位蒸发近115亿元。

东方

龙虎榜

机构周一买入8股 1799万元抢筹四川黄金

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
四川黄金	7.46%	1799.44
宜通世纪	20.10%	1460.28
华茂股份	-9.98%	833.15
飞南资源	2.18%	730.72
思泉新材	-16.78%	442.13
三柏硕	-10.03%	385.50
翔腾新材	-10.00%	220.93
久量股份	-16.81%	148.18

公告速递

- 新农股份：预计第一季度净利润同比增长159%~178%；
 - 长盈精密：第一季度预盈2.5亿元~3.5亿元，同比扭亏；
 - 立华股份：3月肉鸡销售收入10.62亿元，环比增长18.53%；
 - 友讯达：预中标国家电网有限公司2024年第十五批采购项目；
 - 宏润建设：全资子公司拟建设储能电站及相关配套生产项目；
 - 酒钢宏兴：酒钢集团拟增持1亿元~2亿元股份；
 - 湘佳股份：3月活禽销售收入8430.12万元；
 - 积成电子：预中标国家电网有限公司2024年第十五批采购项目；
 - 仲景食品：2023年净利润同比增长36.72%，拟10转4.6派10元；
 - 江苏国信：预计第一季度净利润7.79亿元，同比增长202.87%。
- 第一财经

365天天资讯

刊登电话：0551-62649617
地址：香花公园北100米润安大厦B座32层

安徽胜宏达置业有限公司
因保管不善遗失。现声明以下证件作废，使用登记编号如下：
梯11号 DF03199 (20)
梯11号 DF03200 (20)
梯11号 DF03201 (20)
梯11号 DF03202 (20)
梯11号 DF03203 (20)
梯11号 DF03204 (20)

合肥市包河区科天花园建安特专卖店章、公章、财务章、法人(吴岳)章一套芯片章遗失，声明作废。
●治山镇政府遗失庐江县农村集体经济组织收款收据，编号：0025349，金额：15570元整，特此声明作废。

遗失声明

●安庆师范大学音乐学院马雨遗失学生证，学号180723001，声明作废。
●(父亲：杜开启，母亲：雷斌)杜星佑遗失出生医学证明，编号：0340679423，现声明作废。
●王绪东遗失招商局物业管理有限公司合肥分公司开具的装修押金收据，金额人民币5000元整，编号0010336，声明作废。
●安庆师范大学肖业瑶遗失学生证，学号200822018，声明作废。
●安徽三联学院洪雨彤遗失学生证，学号2201090517，声明作废。
●安徽大兴建设工程有限公司遗失庐江县农村集体经济组织收款收据，编号：0025344，金额：15000元整，特此声明作废。
●安徽载青建筑工程有限公司遗失，公章法人章，财务章合同章，发票章，五枚芯片章丢失，特此说明