

海外扰动反复 谨防A股冲高回落!

A股三大指数周一集体收涨，创业板指再创2021年12月以来阶段新高。截至收盘，沪指涨0.06%，收报3988.56点；深证成指涨0.69%，收报14407.86点；创业板指涨0.80%，收报3476.44点。沪深京三市成交额21633亿元，较上一交易日缩量1745亿元。个股方面，上涨股票数量接近2400只，逾80只股票涨停。

杨晓春



周一，A股低开震荡，全天走势一波三折。盘中一度冲高回落，午后再度拉升，创业板指、科创50表现抢眼。盘面上，锂电池、算力产业链走强，游戏板块则集体下挫。当前市场的结构性分化，本质上是修复行情的阶段性表现，而非趋势性反转。叠加内部基本面提振动力不足，行情反复的概率正在加大。

海外地缘扰动反复，能源冲击压制风险偏好。周一情绪走弱的直接导火索，源于周末美伊谈判失败。霍尔木兹海峡控制权悬而未决，封锁预期升温，推动布伦特与

WTI原油重返100美元/桶上方。若封锁持续，机构预测油价短期或突破120美元，中长期可能飙升至150~200美元，引发全球通胀及供应链连锁反应。外部风险的反复发酵，不仅压制整体风险偏好，也使得资金更倾向于涌入高确定性赛道，形成局部抱团。

内部基本面提振动力不足，修复行情缺乏坚实基础。当前国内经济复苏节奏放缓，消费与投资端回升力度不及预期。宏观政策虽维持积极，但增量政策落地仍需时间，消费补贴边际效应减弱，降息时点后移。进入业绩披露期，部分行业虽交出亮

眼一季报，但更多板块面临盈利下修压力，地产、光伏、消费电子大面积承压。业绩分化加剧了市场的结构性脆弱。近期的上涨更多是超跌后的技术性修复，缺乏盈利支撑的反弹难以走远，一旦指数上行至压力位，获利资金兑现意愿将明显增强。

外部扰动趋于钝化，但内部症结决定行情性质难改。外部宏观因素的边际影响正在减弱，市场主要矛盾正从“外部地缘博弈”转向“内部景气验证”与“资金博弈”的共振。然而，恰恰是内部基本面的疲弱，决定了本轮修复行情的内生动力有限。

因此，整体判断，市场的修复行情可能逐步进入后半程，谨防冲高回落。若海外地缘局势不出现重大升级，短期A股仍有反复甚至小幅上冲的可能，但受制于成交不济、上方技术压力较大、机构抱团趋于极致，以及内部基本面提振乏力、阶段获利资金出逃等因素，上行空间已相对有限。投资者不宜盲目追高，应清醒认识当前修复行情的性质，在市场冲高过程中逐步兑现收益，做好仓位调整，重点关注业绩确定性、景气度持续提升且资金承接力较好的细分赛道，兼顾防御性与成长性。

市场观察

10分钟维科技术直线封板 锂电池板块集体爆发!



万亿元。消息面上，广期所碳酸锂主力合约日内涨超4%，站上16万元/吨。

从供给端来看，巴布韦矿业部明确实施锂电精矿出口配额制，叠加澳洲部分矿山扩产节奏放缓，全球锂电精矿供应增量受到明显限制。

而从需求端看，新型储能装机提速，工商业与电网侧储能需求爆发，带动储能电池出货量同比增超80%，叠加新能源车销量高增，推动产业链订单与盈利同步修复，行业进入供需两旺周期。不过需注意的是，在市场缺乏增量资金的市场环境下，锂电池产业链在连续两日放量拉升后，板块内个股可能出现分化，注意短线节奏。

海雪峰

锂电池又爆发了!周一，A股开盘后10分钟，维科技术直线封板。整个锂电池概念股集体爆发，西藏城投、盛新锂能、国城矿业涨停，天华新能、中矿资源跟涨。宁德时代走强，盘中股价创历史新高，收盘报427.13元/股，总市值近2

热股追踪

海思科获天价大单 一季度净利超去年全年



周一，海思科连发三份重磅公告，交出了一份极具“反转色彩”的成绩单。公告显示，公司在经历2025年利润短暂承压后，2026年一季度业绩实现爆发式增长，同时宣布与全球生物制药巨头艾伯维达成总额超7亿美元的授权合作。

据海思科2026年第一季度业绩预告，公司预计当期归属于上市公司股东的净利润为4.77亿元至5.57亿元，同比增长923.34%至1094.97%；扣除非经常性损益后的净利润为4.49亿元至5.29亿元，同比增长791.94%至950.86%。基本每股收益预计为0.43元至0.50元。仅一季度净利润，就已接近2025年全年2.60亿元净利润的约两倍。

海思科是集新药研发、生产制造、推广营销业务于一体的专业化医药公司，公司拥有覆盖麻醉镇痛、神经系统、内分泌系统等多个细分领域的产品布局，现有40余个品种，主要产品包括创新药环泊酚注射液、苯磺酸克利巴林胶囊、考格列汀片、安瑞克芬注射液等。

21世纪经济报道

公告速递

- 新北洋:**一季度净利润同比增长65%~95%;
- 宝鼎科技:**全资子公司需补缴税款及滞纳金合计3765.69万元;
- 中船防务:**一季度净利润同比增长95.16%~133.11%;
- 东方电子业绩快报:**2025年度归母净利润9.12亿元，同比增长33.35%；一季度净利润同比增长91.15%~98.96%;
- 民士达:**一季度归母净利润3057.98万元，同比增加0.10%;
- 北方稀土:**2025年净利润22.51亿元，同比增长124.17%；一季度净利润同比增长109.14%~118.43%;
- 金徽股份:**一季度净利润2.05亿元，同比增长118.41%;
- 精工钢构:**一季度合同金额66亿元，同比增长7.5%;
- 华工科技:**一季度净利润同比增长46.38%~56.13%;
- 新安股份:**2025年净利润1.47亿元，同比增长185.69%;
- 绿地控股:**1-3月实现合同销售金额139.41亿元，同比增加14.80%。

第一财经

分类广告

广告热线: 15375339719 (微信同号)

租房公告

一、招租时间: 2026年4月24日上午10时(延时除外)...

公告

合肥新站区耳聪按摩馆(个体工商户)...

租房公告

一、受委托, 我公司定于2026年4月23日上午10时在中...

公告

合肥聚朋物流有限公司: 本委受理的孔思瑜诉合肥新站区耳聪按摩馆(个体工商户)...

会议通知

安徽新隆(合肥)物业服务股份有限公司(91340111MA8QJF144Q)...

公告

合肥路强电力科技有限公司: 本委受理的张淑娟诉你公司工资、经济补偿金、双倍工资差额等劳动争议一案...

遗失声明

亳州市谯城区众中中药材种植农民专业合作社(93341602MA2UL7GR4X) 遗失公章、法人章、营业执照正本, 声明作废。

公告

合肥经开区大湖餐饮店(个体工商户): 本委受理的赵程诉你公司工资、双倍工资差额等劳动争议一案...

公告

安徽悦目视界品牌管理有限公司: 本委受理的赵程诉你公司工资、双倍工资差额等劳动争议一案...

公告

北城世纪城徽郡32栋801业主姓名: 李瑞 车位使用协议(车位协议号: 012788, 车位号: B691)丢失, 声明作废。

公告

安徽新隆(合肥)物业服务股份有限公司(91340111MA8QJF144Q) 遗失公章、法人章、营业执照正本, 声明作废。

今日新股

联讯仪器

申购代码: 787808, 申购价格: 81.88元/股, 发行量: 2566.67万股, 单一账户申购上限: 0.6万股, 发行市盈率: 63.64倍。

联讯仪器是高速通信和半导体等领域高端测试仪器设备领先供应商, 是业内少数覆盖光通信全产业链核心测试环节的企业。2024年, 公司在中国光通信测试仪器市场排名第三, 在中国光电子器件测试设备市场份额中排名第一。

中财