

稳市举措持续发力 A股连续三个交易日走高

证券时报记者 陈见南

周四,A股市场继续反弹,上证指数收涨1.16%,重回3200点大关,深成指上涨

2.25%,创业板指也涨逾2%。市场成交继续维持高位,已连续四个交易日突破1.6万亿元。截至收盘,上涨个股超4900只,其中涨停个股超170只。

1 北证50指数领涨市场

“国家队”积极入市、上市公司掀起增持回购热潮,市场正逐步走出关税战带来的焦虑,慢慢止跌企稳。近三个交易日,A股各主要指数连续反弹,其中上证指数累计上涨4.1%,深成指上涨4.17%,创业板指上涨5.16%。北证50指数最为坚韧,近三个交易日已基本收复周一的跌幅,反弹超过21%。

从个股来看,已有720多只个股本周录得上涨,周一收盘时上涨个股仅有100多只,相当于有600多只个股已收复周一跌幅。部分个股反弹幅度惊人,例如品渥食品,周一跌幅超9%,本周已累计上涨

超50%;奇德新材周一出现20%跌停,本周已累计上涨超25%。

北交所板块表现最为亮眼,265只北交所个股中,本周已有107只实现上涨,占比超40%,52只个股本周涨幅超10%。其中,秋乐种业股价本周涨幅超130%,华光源海、骑士乳业、康农种业、润普食品等6只个股涨幅超50%。

从行业或概念来看,食品、农业是本周逆市上涨最为明显的板块,其中生物育种指数、大豆指数、乳业指数上涨超16%,鸡产业指数、食品指数、猪产业指数等涨幅均超4%。

2 稳市举措夯实反弹基础

机构认为,站在目前时点,极度悲观的情绪已释放、国内稳市政策密集出台,A股已出现企稳反弹。随着利好政策陆续释放,后续行情持续回暖概率较高。

从估值角度看,据华金证券测算,4月3日至4月8日期间,A股估值已大幅下降,创业板指、中证1000、沪深300指数市盈率分位数(2005年起计算)分别为5.2%、27.5%、31.7%,估值处于历史低位。市场已充分反映加征关税带来的基本面影响。

国内稳市举措密集出台,更是扭转了投资者的悲观预期。中央层面政策方面,中央汇金、中国诚通、中国国新快速增持ETF,央行表态为中央汇金提供流动性支持,金融监管总局上调权益类资产配置

比例上限,各地方国资和国资平台表态增持股票;市场层面,上市公司纷纷出手,加大回购力度,4月7至9日,已有超百家公司发布回购预案或董事长提议回购,累计上限金额超400亿元,另有60多家公司股东提出增持计划。此外,各家商业银行正加快落地回购增持贷款,初步测算,授信总额已超过3000亿元。

从经济基本面看,我国拥有14亿人口,2024年人均GDP达到了9.57万元、居民人均可支配收入4.13万元,是全球最大和最有潜力的消费市场,具有巨大增长空间。国家发展改革委此前撰文指出,未来一个时期,我国国内市场主导经济循环的特征会更加明显,以国内大循环的可靠性应对国际循环的不确定性。

3 28只高增长股超跌

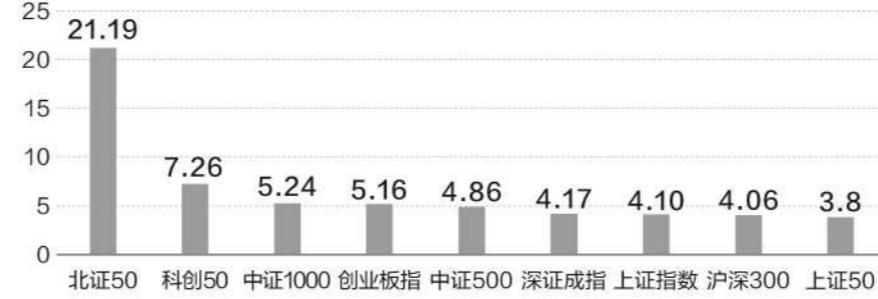
由于市场非理性下跌,部分优质个股或因短期情绪或行业波动而出现大幅调整。据证券时报·数据宝统计,本周跌幅超10%的个股中,有28只个股2024年净利同比增长超50%且评级机构数在5家及以上。这些股票未来能否反弹值得关注。

这28股中,电子行业占据11只(占比40%),医药、汽车行业各3只,显示科技成

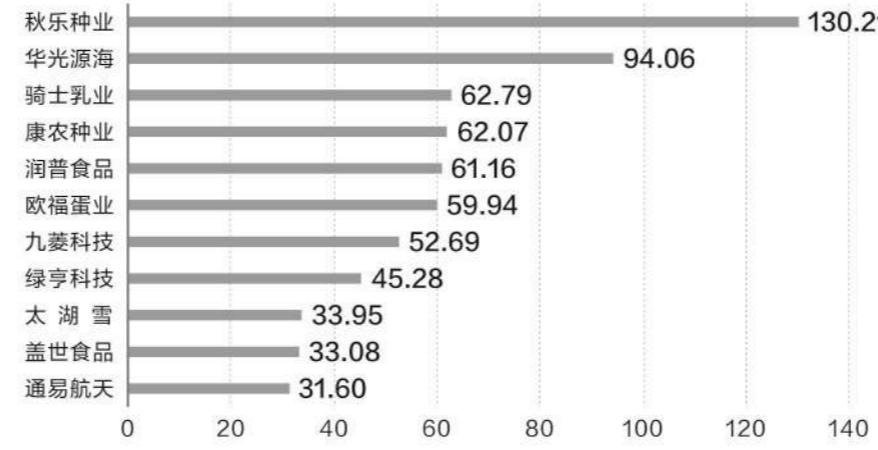
长板块成为主要承压区。美国滥用关税措施是电子板块重挫的重要因素。华安证券表示,苹果仍有较高的关税豁免可能性,而且即使最终仍受关税影响,总体也可能处于可控范畴。

部分“果链”公司也披露了相关业务情况。水晶光电表示公司属于上游元器件,量产的产品没有直接出口到美国,涉及出口美

4月8~10日A股主要指数涨幅一览
(单位:%)



本周涨幅居前的北交所个股
(单位:%)



部分高成长超跌股机构关注度排名

简称	本周涨跌幅 (%)	评级机构数 (家)	简称	本周涨跌幅 (%)	评级机构数 (家)
中际旭创	-17.46	31	中信博	-12.29	8
沪电股份	-11.50	30	东睦股份	-11.02	8
九号公司-WD	-10.63	26	豪能股份	-10.92	8
水晶光电	-14.77	25	福昕软件	-10.61	8
神州泰岳	-12.36	24	江波龙	-15.89	7
歌尔股份	-11.46	20	建邦科技	-12.59	7
太辰光	-14.79	12	生益电子	-11.72	7
嘉益股份	-10.11	12	聚合顺	-15.48	6
协创数据	-16.23	10	赛诺医疗	-14.64	6
皓元医药	-14.26	10	甬金股份	-13.00	6
艾为电子	-14.13	10	长盈精密	-12.57	6
蔚蓝锂芯	-13.98	10	普联软件	-12.37	6
聚灿光电	-11.55	10	恒铭达	-14.44	5
诺泰生物	-12.59	9	弘信电子	-13.95	5

国的目前只有一些样品打样(营收占比不到0.1%),所以基本上不受关税直接影响。

从2024年业绩来看,生益电子净利大幅扭亏,归母净利润逾3亿元,主要系营业收入和产品毛利率与上年同期相比增长所致。长盈精密、艾为电子、蔚蓝锂芯、江波龙等个股2024年净利润均翻倍式增长。

从机构关注度来看,中际旭创、沪电股份均有30家及以上机构评级。沪电股份主营印制电路板,受益于AI产业大爆发,公司2024年净利润同比增长超71%,今年一季报净利润

预增39.86%至59.28%。

九号公司-WD、水晶光电、神州泰岳等个股均有20家以上机构评级。水晶光电2024年净利润达10.30亿元,同比增长71.57%,业绩创历史新高。公司专业从事光学及反光材料等领域相关产品的研发、生产和销售,产品主要用于消费电子、车载光学及AR/VR等领域。随着AI技术的快速发展,机器人、无人机、安防监控、TWS耳机等智能终端对光学硬件的需求日益旺盛,这一趋势为公司未来成长打开了想象空间。

高纯石英矿成为我国新矿种 多家公司有布局

证券时报记者 刘俊伶

自然资源部4月10日发布公告,经国务院批准,现将我国新发现的高纯石英矿予以公布。该矿种名称为高纯石英矿,主要用于半导体、光伏等高新技术产业,成为我国第174号矿种。随着174号矿种的设立,将有力推动这一战略性资源的勘探开采,保障半导体、光伏这两大高新技术供应链安全。

自然资源部有关负责人表示,在新一轮找矿突破战略行动中,河南东秦岭、新疆阿勒泰等地区发现多处高纯石英矿,与美国高纯石英矿相似。相关部门技术攻关成功获得99.995%的4N5级以上中试产品,一些样品达到99.998%的4N8级。

高纯度石英材料是半导体芯片制造中的关键耗材,在芯片制造过程的扩散、刻蚀等环节发挥重要作用。全球石英玻璃制品终端市场应用中,半导体市场石英制品占比65%,据测算,每生产1亿美元的电子信息产品,平均就需要消耗价值50万美元的高纯石英材料。

目前,全球高纯石英矿主要分布在美国、俄罗斯、挪威和澳大利亚等国。此前我国高纯石英矿高度依赖进口,海关统计数据显示,2024年中国硅砂及石英砂进口数量达到570万吨,进口金额2.71亿美元(约合人民币19.91亿元)。目前,我国高纯石英砂的国产化进程正在不断加快,新矿种出现有利于稳定供应来源,改变此

前高度依赖进口的局面,助力相关战略性新兴产业的高质量发展。

近期美国关税风波持续,多家机构表示,高纯石英砂这一重要材料国产替代进程有望推进。中泰证券研报认为,半导体石英砂将深度受益美国进口商品加关税,国产替代迫切性加强,高纯石英砂有望迎来涨价。

华源证券研报认为,梳理美国滥施关税对建材行业的边际影响,其中积极影响的主要为高纯石英砂,目前我国用于生产高纯石英砂的原料矿砂严重依赖进口,高端品供给能力不足,关税落地后大概率导致产品涨价,利好国内供应链国产替代。

据证券时报·数据宝统计,A股中布局高纯石英材料的个股共有12只,4月10日有11股实现上涨,石英股份连续两日涨停,新金路、菲利华、华民股份涨幅居前,分别为6.98%、5.45%、4.09%。

近年来我国光伏、半导体产业快速发展,光伏用高纯石英砂产业链已相对成熟,半导体用高纯石英砂仍处于刚刚起步阶段,多家上市公司在投资者问答平台上透露了半导体用高纯石英砂相关布局。

石英股份表示,相关客户对公司半导体高纯石英砂认证已完成,并有一定量的订单。

凯盛科技表示,公司高纯石英砂共有两种技术路线,一种是化学合成高纯二氧化硅项目,产品主要应用于晶圆用

高纯石英矿概念股一览

代码	简称	4月以来机构资金净流入(亿元)	总市值(亿元)
603688	石英股份	2.75	208.76
300395	菲利华	0.64	267.71
300700	岱勒新材	0.34	36.52
001212	中旗新材	0.12	61.27
603281	江瀚新材	0.02	86.24
600207	安彩高科	0.01	42.27
688549	中巨芯-U	0.00	106.07
300345	华民股份	-0.03	27.97
688733	壹石通	-0.04	31.18
000510	新金路	-0.05	24.84
600552	凯盛科技	-0.38	100.03
001267	汇绿生态	-0.45	61.82

CMP、光伏、半导体等行业领域,项目规划产能5000吨;一种是以天然石英原料提纯杂质方式生产高纯石英砂,主要用于光伏/半导体用石英坩埚原材料等,目前产能8000吨。

壹石通表示,公司在重点研发方向上,将着力推动光伏及半导体用高纯石英砂等产品的性能优化,公司高纯石英砂相

关技术指标和性能优化已基本完成,目前正在制作样品验证、市场导入,距离量产尚需时间。

从资金面来看,6只高纯石英概念股本月以来获得机构资金净流入,石英股份净流入金额居首,达到2.75亿元;菲利华、岱勒新材、中旗新材紧随其后,分别为0.64亿元、0.34亿元、0.12亿元。

据中国科学院金属研究所消息,我国科研人员利用稀土元素钪对光催化分解水的催化材料进行改造,成功制备出新型光解水催化材料——金红石相二氧化钛,在模拟太阳光下,其产氢效率比已报道的二氧化钛高出15倍,创造了该材料体系的新纪录。如果将该材料制作成100平方米的光催化板,一天光照时间产生的氢气,可以驱动一辆氢能汽车行驶68公里。相关研究成果于4月8日发表在《美国化学会志》上。

在这项研究中,科研人员在二氧化钛里混入5%的稀土元素——钪,制备出了由两种晶面组成的金红石相二氧化钛。“这两个晶面就像精心设计的‘电荷高速公路’:一个晶面专门收集电子,另一个则负责接收空穴。”论文通讯作者、中国科学院金属研究所研究员刘岗说,与已报道的二氧化钛材料相比,金红石相二氧化钛的光生电荷分离效率提升了200余倍。

当前,全球能源格局深刻调整,绿色转型进入新阶段,新一轮科技革命和产业变革蓬勃兴起。氢能作为一种绿色低碳、转换灵活的能源品种,是世界主要经济体推进能源低碳转型发展的重要选择。

我国作为全球最大的氢气生产和消费国,将氢能作为战略性新兴产业和未来能源重点培育。2022年3月,国家发展改革委、国家能源局印发《氢能产业发展中长期规划(2021—2035年)》,首次明确了氢能的战略定位,以及建立氢能供应体系、开展应用推广等目标。2025年1月正式实施的《中华人民共和国能源法》明确了氢能能源主体地位,主管部门先后出台多条具体措施支持氢能高质量发展,进一步推动氢能产业化提速加速。

中国氢能联盟发布的《中国氢能技术发展路线图研究》提出了具体的发展路径:2025年至2030年,积极推进电解槽效率提升和成本下降,加快部署交通和工业领域的清洁氢示范应用,积极推进电力系统的燃氢发电技术研发;2030年至2035年,推进储运技术进一步降本增效,推动清洁氢在交通、工业和电力领域的商业化应用;2035年至2050年,深入推进相关技术研发,逐步形成多元化、规模化的用氢格局。

在近期举办的2025国际氢能大会暨国际氢能及燃料电池产业展览会上,一系列绿色、高效、前沿的氢能新产品、新技术和新解决方案让人目不暇接。全球首款“可换氢”重卡实现5分钟快速换氢,单次运营里程达500公里,补能效率媲美传统燃油车;一体化智能加氢机器人,可长时间不间断自主加氢,真正取代人工降低成本;氢动力无人机,具备超长续航、耐受低温等优点;海水制氢装备,可节省宝贵的淡水资源,为氢能产业发展开辟新途径。

A股市场上,哪些氢能源概念股最受机构青睐?据证券时报·数据宝统计,共有19只概念股获得5家及以上机构“积极型”评级(含“买入”、“增持”、“强烈推荐”等)。卫星化学、宝丰能源、宇通客车、潍柴动力、贝斯特、上汽集团6只概念股获得20家及以上机构评级。

卫星化学获37家机构评级,数量排在第一位。公司是国内领先的轻烃产业链一体化生产企业,首家建立了自主可控的轻烃全球供应链。2024年公司实现净利润60.72亿元,同比增长26.77%;公司预计2025年一季度净利润为14.5亿元至16.5亿元,同比增长41.79%至61.35%。

从增长潜力来看,根据5家以上机构一致预测,2025年、2026年净利润增速均有望超20%的氢能源概念股有5只,分别是隆基绿能、金发科技、金宏气体、中材科技、贝斯特。截至4月10日收盘,这5只概念股收盘价与2024年以来高点相比,回撤幅度均超19%。

机构扎堆关注的氢能源概念股

代码	简称