

指数全线大涨 沪指重返4000点

两市成交 2.38 万亿元 超 3700 股飘红



A股三大股指4月14日集体高开,沪指开盘站上4000点。早盘两市震荡走高,午后出现回落后反抽,尾盘更是快速上涨。至收盘,上证综指涨0.95%,报4026.63点;深证成指涨1.61%,报14639.95点;创业板指涨2.36%,报3558.53点。Wind统计显示,两市及北交所共3716家上涨,1591家下跌,平盘有185家。两市成交23837亿元,较前一交易日的21503亿元增加2334亿元。

电子、地产涨幅居前

在板块方面,芯片股活跃,电子股大幅上涨,奥尼电子(301189)、迅捷兴(688655)、长光华芯(688048)、协创数据(300857)、科翔股份(300903)、南亚新材(688519)等近20股涨停或涨超10%。

万联证券指出,在算力基础设施和AI云需求拉动下,AI服务器对DRAM和HBM需求强劲增长,原厂DRAM供应处于趋紧状态,存储原厂更主动地推动合约价上调并加快价格传导节奏,二季度原厂DDR5价格整体上涨约30%。据CFM最新价格显示,2026年4月,DDR5 RDIMM 32GB、64GB、96GB价格分别上涨至650美元、1220美元、1980美元。AI算力建设方兴未艾,算力产业链中高景气细分赛道如PCB、存储等需求旺盛,同时PCB及存储均处于景气扩张周期,有望拉动上游设备及材料需求,建议关注PCB、存储等细分赛道及产业链投资机遇。

房地产午后大幅拉升,北辰实业(601588)、南

山控股(002314)、卧龙新能(600173)、华远控股(600743)、盈新发展(000620)等涨停,黑牡丹(600510)、世联行(002285)、大龙地产(600159)等涨超4%。

国防军工尾盘涨幅扩大,晶品特装(688084)、航天环宇(688523)、航天南湖(688552)、博云新材(002297)、航天长峰(600855)、海特高新(002023)等涨停或涨超10%。

4月底之前A股大概率以宽幅震荡为主

东吴证券认为,上证指数短期在3950点至10周线(4025点)区间震荡概率较大,创业板指在没有明显的日线走弱信号前,沿着5日线震荡向上概率较大。

财信证券认为,往后看,尽管中长期来看,美伊事件进程和谈判结果对市场的实际影响会逐步趋弱,不过短期中东局势仍是扰动项,还是需要密切关注下一轮美伊谈判动向,只要有再次谈判预期存在,并且期间局势相对稳定,事件对全球市场风险偏好压制作用或将减少;但在结果相对明朗之前,市场观望情绪可

能仍较为浓厚,交投活跃程度可能偏向平稳。4月是公司股价走势与业绩情况相对紧密的时期,建议围绕一季报业绩行情,关注估值较低且业绩较好、特别是一季报业绩超预期的个股。4月底之前,A股财报季、美伊局势的影响都未完全尘埃落定,A股大概率以宽幅震荡为主,波动幅度可能加大;但本轮A股行情基础依旧牢固,对市场长期向好的趋势仍然抱有信心,不宜过度担忧。

中金公司认为,当伊朗局势逐步走向缓和,情绪得到修复,那决定配置方向的仍将回归盈利前景。从目前的预期看,2026年三地市场中科技、周期和部分资源品预期盈利增速较高,部分消费板块承压,这与信用周期的走向一致。具体看,美股半导体、能源、原材料板块2026年盈利增速较高,且较2025年盈利增速明显改善;A股半导体、原材料、科技硬件板块2026年盈利增速较高;港股半导体盈利增速较高,汽车及零部件、原材料板块2026年盈利增速居前,且较2025年明显改善。不过,即便中期盈利前景明确,短期依然应该选择更好的位置介入。

据澎湃新闻

我国一季度进出口首超11万亿元

季度增速达近五年新高

国务院新闻办4月14日上午举行新闻发布会,海关总署有关负责人介绍,今年一季度,中国货物贸易进出口11.84万亿元,同比增长15%。其中,出口6.85万亿元,增长11.9%,进口4.99万亿元,增长19.6%。我国货物贸易进口增长近两成,增速高于出口7.7个百分点,进口规模创下了历史同期新高。

一季度我国出口保持两位数增长

海关总署副署长王军表示,一季度进出口超过11万亿元,为历史同期首次,季度增速也是近五年最高。一季度,我国自150多个国家和地区的进口实现了增长,进口规模超百亿元的国家和地区有51个,比去年同期增加了3个。工业生产继续加快,带动原材料进口增长。促消费政策效果持续显现,一季度,消费品进口增长5.4%,衣着鞋帽、食品烟酒、化妆品等消费品进口分别增长8.7%、8%和4.9%。我们持续扩大自主开放,今年5月1日起,还将对53个非洲建交国全面实施零关税举措,让这些国家的优质产品共享中国市场。海关总署有关负责人介绍,一季度,我国出口保持两位数增长,主要归因于外部需求的回暖,以及我国优质优价、稳定可靠的供给。

市场多元化进一步巩固拓展。一季度,我国对共建“一带一路”国家进出口6.06万亿元,同比增长14.2%,占进出口总值的51.2%,对东盟、拉美进出口均同比增长15.4%,对非洲进出口同比增长23.7%,对欧盟、英国进出口同比分别增长14.6%和13.1%,对亚太经合组织其他经济体进出口同比增长13.4%。外部需求回暖,一季度,我国对东盟出口增长17.5%,对欧盟、英国出口分别增长18%和15.3%。此外,全球人工智能和绿色低碳产业快速发展,带动了智能产品、绿色产品等需求明

显增长。另一方面,凭借完备的产业配套体系,我国持续为各国产业发展提供稳定可靠的生产供给。一季度,我国装备制造业产品出口4.25万亿元,增长19.2%,占出口总值的比重超过了六成。其中,计算机通信制造业产品、铁路船舶等运输设备制造业产品出口增长都超过两成。同时,越来越多的创新产品投入市场。比如,3D打印机、数字照相机备受海外消费者青睐,一季度出口分别增长119%和32.7%。

3月我国对中东地区进出口由增转降

发布会上,海关总署相关负责人还提到,受伊朗战争对霍尔木兹海峡及附近水域的贸易影响,我国3月对中东地区进出口由增长转为下降。

海关总署新闻发言人统计分析司司长吕大良表示,霍尔木兹海峡及附近水域是重要的国际货物和能源贸易通道。根据联合国贸发会议分析指出,伊朗战事爆发后,燃料的价格急剧上涨且持续高位,石油的运输成本大幅攀升,这些因素正在通过供应链传导推高全球商品生产与运输的成本,全球的货物贸易预计可能会大幅下滑。我们的统计数据也显示,3月份我国对中东地区的进出口也由前两个月的同比增长转为下降。

综合央视网、中新社



周继龙 / 图