

万和财富早班车

2026年3月31日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3923.29	0.24%
深证成指	13726.19	-0.25%
创业板指	3273.36	-0.68%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2829.00	-0.16%
沪深当月连续	4472.40	-0.21%
恒生期货指数	31835.22	-0.33%

一、宏观消息汇总

1. 央行召开金融稳定工作会议:推动多渠道加大资本补充力度
2. 国常会研究加快建设分级诊疗体系有关政策措施
3. 上交所:“三重聚力”健全投融资相协调的资本市场功能

二、行业最新动态

1. 2026年中国创新药出海开局强劲 创新药产业链或迎布局良机, 相关个股: 荣昌生物(688331)、百诚医药(301096)等
2. 德国政府豪掷超600亿加码风电 风电行业有望进入新一轮上行周期, 相关个股: 大金重工(002487)、天顺风能(002531)等
3. 储能需求非线性增长推动 机构称电解液环节有望迎盈利重塑, 相关个股: 永太科技(002326)、天赐材料(002709)等

三、上市公司聚焦

1. 珂玛科技(301611): 向不特定对象发行可转换公司债券注册申请获中国证监会同意批复
2. 艾德生物(300685): c-Met基因扩增检测试剂盒获批III类器械注册
3. 三环集团(300408): 公司MLCC产品目前已实现封装尺寸01005-2220(英制)全规格量产
4. 奥尼电子(301189): 与沐曦股份签署战略合作协议书 联合开发沐曦桌面AI工作站系列产品

四、市场回顾及展望

3月30日, 市场探底回升, 三大指数涨跌不一, 沪指拉升翻红, 此前一度跌超1%, 创业板指、深成指跌幅收窄。沪深两市成交额1.92万亿, 较上一个交易日放量626亿。盘面上, 市场热点快速轮动, 整体涨多跌少, 全市场超2800只个股上涨。从板块来看, 医药板块反复活跃, 美诺华走出7天6板, 津药药业、联环药业双双2连板。下跌方面, 电力股大幅下挫, 华电能源、晋控电力、豫能控股跌停。

截至收盘, 沪指涨0.24%, 深成指跌0.25%, 创业板指跌0.68%。

从行业看, 2月28日冲突爆发以来, A股市场主要围绕“防御避险”与“能源替代”两条主线。截至3月27日, 公用事业、煤炭、银行及电力设备板块逆势收涨, 其中, 公用事业与银行是典型的防御板块, 煤炭、电力、电池、储能等受益于能源替代逻辑获得支撑, 其余板块则遭遇普跌, 尤其是有色金属、国防军工等前期累计涨幅较大的板块。值得注意的是, 与原油产业链直接相关的石油石化、基础化工板块, 受短期消息面博弈与中长期需求担忧的影响波动加剧, 提升了配置难度。

投资顾问: 李秉轴, 证书编号: S0380620060002

