

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2868		153		2464	
涨停板			跌停板		
77 支	94 支	-18.09%	20 支	5 支	+300.00%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近1年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	537 (10.38%)		创新高个股	79 (1.53%)	
破净个股	302 (5.84%)		创新低个股	57 (1.10%)	

二、投资策略

美伊冲突局势有所降温，全球市场恐慌情绪修复。但是美军最新针对伊朗的部署计划仍然显示战争有升级风险，需注重未来一个月的市场情绪波动。目前 A 股调整较为充分，可静待做多信号、择机布局。后续 A 股聚焦能源安全与涨价受益产业、高现金流产品、易被错杀的成长和估值较低的景气板块等。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-03-30	45216.14 +0.11%	英国富时 100 2026-03-30	10127.96 +1.61%
纳斯达克 2026-03-30	20794.64 -0.73%	德国 DAX30 2026-03-30	22562.88 +1.18%

标普 500 2026-03-30	6343.72 -0.39%	法国 CAC40 2026-03-30	7772.45 +0.92%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	+0.36%，报 4540.40 盎司
WTI 原油期货	+3.79%，104.98 元/桶
VIX 恐慌指数	-1.42%，报 30.61

外汇

离岸人民币汇率 2026-03-30	中间价汇率	变动值
	6.91665	-0.06%
美元指数 2026-03-30	指数	变动值
	100.50990	+0.31%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 世界数据组织成立

财联社 3 月 30 日电，世界数据组织 3 月 30 日在北京成立。从世界数据组织筹委会获悉，组织英文名为 World Data Organization，简称 WDO，是由全球数据领域相关单位及个人自愿结成的专业性、非政府、非营利性国际团体，旨在“弥合数据鸿沟、释放数据价值、繁荣数字经济”。据了解，组织将致力于推动全球数据合作与治理实践，积极探索数据在合规、安全、可信基础上的高效交流与合理利用路径，为全球数字经济发展提供坚实支撑。世界数据组织的会员涵盖企业、高校与智库、国际组织、金融机构等多元主体，涉及工业、金融、医疗、公共服务、电商零售、交通物流、能源、建筑、互联网、农业、教育、媒体、汽车、法律等 14 个行业，已初步形成全球布局、多元协同的会员生态。

2) 油价上涨引发乘数效应 中东战火烧向纺织品饮料

财联社 3 月 30 日电，近期，也门胡塞武装向以色列南部发射多枚弹道导弹。随着胡塞武装入场，红海关键航道曼德海峡的风险也明显升温。分析人士警告，这场冲突对油市的冲击正在不断放大，一旦再持续数周，即便后续局势缓和，供应恢复也难以及时跟上，全球原油库存可能会被大幅消耗。油价的冲击不会只停留在能源端，而是会通过石脑油等基础原料，向下游石化产业链传导，最终进入塑料等产品，渗透到几乎所有消费品当中。能源咨询公司 KSG 的创始人指出，由于全球大量商品都依赖塑料进行包装和运输，受影响的日常商品范围将十分广泛，石化产品的短缺和价格上涨，将逐步传导至纺织品、洗涤剂、食品、饮料等多个领域。供应链分析公司 Altana 的联合创始人施瓦茨表示，石化市场的冲击是有“乘数效应”的，也就是说，一次成本上升，会在产业链中被层层放大。Altana 的数据显示，海湾地区运输了总规模大约 7330 亿美元的石化原料、中间品和成品，这些会进一步影响到大约 3.8 万亿美元的下游商品，从牙膏到毛巾，几乎覆盖各类日常消费。

3) 未来 20 年我国通航发动机需求量将超 4 万台（套）市场价值超 851.7 亿元

财联社 3 月 30 日电，中国航发总经理助理、航发通航动力董事长高洁介绍，预计未来 20 年，我国各类活塞、涡轴、涡桨、涡扇等传统通用航空发动机需求量将超 1.16 万台，市场价值超 851.7 亿元；混电、纯电动力系统与传统类型发动机将长期共存并有超越之势，我国电推进系统需求量将达 3.1 万台套，其中纯电系统 1.86 万台套，混电系统 1.24 万台套，市场总价值约 2000 亿元。

2、行业动态

1) 市场监管总局：综合运用各类反不正当竞争措施 着力防治平台经济、光伏、锂电池、新能源汽车等重点行业和领域“内卷式”竞争

财联社 3 月 30 日电，市场监管总局发布关于进一步贯彻实施《中华人民共和国反不正当竞争法》的通知。通知提到，综合整治“内卷式”竞争。综合运用各类反不正当竞争措施，着力防治平台经济、光伏、锂电池、新能源汽车等重点行业和领域“内卷式”竞争。精准辨识和依法查处平台企业无正当理由，利用搜索排名、经营评价、算法控制、限制流量、下架商品、增加费用、拖欠账期、中止交易、内部惩戒等手段，或在补贴、优惠、红包、折扣、“满减”、“买赠”、促销等活动中，强制或者变相强制平台内经营者以低于成本的价格销售商品，扰乱市场竞争秩序。对个案进行违法判定时，要综合考虑交易标的性质、生产规模和类型、市场和销售情况、生产效率和技術、商品或服务品质等多方面因素。压实平台经营者处置不正当竞争行为的责任义务，督促平台明确平台内公平竞争规则，建立专门工作机制，接受举报投诉，做好纠纷处置，及时采取必要措施处置不正当竞争行为，保存有关记录并报告执法机构。防止平台经营者借审核管理不当干预平台内经营者的自主经营权。

2)中国将在长江水下开高铁 沿江高铁总投资超 5000 亿元 带动上下游行业增加值增长近 1.5 万亿元

财联社 3 月 30 日电，眼下，长江入海口，大型货轮往来穿梭，黄金水道一派繁忙。江面之下，“十五五”重大工程——沿江高铁的标志性项目，正在加紧施工。长江水下 89 米处，世界最大直径高铁盾构机正在这里加速掘进。“十五五”规划纲要将贯通高标准沿江高铁通道，纳入 109 项重大工程项目。它将从上海一路延伸到成都，串联三大城市群，绵延约 2000 公里。穿隧架桥，带动超 200 台套盾构机、造桥机等大型设备研发定制；钢轨铺设，带来 57 万吨高强度特种钢销售订单；就连拼装隧道用的混凝土预制件，也催生出一家智能制造工厂。沿江高铁总投资超 5000 亿元，据测算，将带动上下游行业增加值增长近 1.5 万亿元。一条全新经济走廊也在加速形成。

把沿江高铁线路和国家级先进制造业集群分布图叠加到一起，可以发现，它将链接起全国超四分之一的国家级先进制造业集群，不仅如此，还将联通近四成的全国重点实验室，让创新资源顺着铁轨加速流动。

3) 国家药监局部署完善药品附条件批准制度有关工作

财联社 3 月 30 日电，国家药监局党组书记、局长李利 3 月 27 日主持召开会议，研究部署完善药品附条件批准制度，审议通过《药品附条件批准上市申请审评审批工作程序（修订稿）》。会议指出，药品附条件批准上市是药品注册管理中的一项新制度。该制度实施以来，在加快临床尚无有效治疗手段的危重疾病用药上市等方面发挥了重要作用，为解决肿瘤等治疗领域的临床急需提供了重要保障。随着我国药品自主创新研发的快速发展，当前有必要根据工作实践、借鉴国际经验、结合业界诉求，对制度进行进一步优化完善。《工作程序》进一步明确了药品附条件上市的审批标准、未能按期完成上市后研究的处理措施，以及附条件批准药品再注册管理要求、仿制要求、持有人变更要求等。《工作程序》的出台，对进一步加强附条件批准药品的管理、加快更多临床急需新药上市、督促持有人落实附条件要求、保护患者用药权益等具有重要意义，是药监部门贯彻落实以人民为中心的发展思想的重要举措。

会议同意《工作程序》于近日发布实施。国家药监局将加强统筹协调，持续做好药品附条件审评审批，进一步加大对企业的沟通指导力度，同时积极做好宣贯，解答业界关切，确保相关制度安排落地见效。

3、公告淘金

- 1、中际旭创：2025 年净利润 108 亿元同比增长 109% 拟 10 派 10 元
- 2、澜起科技：2025 年度净利润同比增长 58.4%
- 3、招商轮船：订造总价约 85.66 亿元 10 艘 VLCC 油轮
- 4、摩尔线程：与某客户签订总金额 6.60 亿元合同 标的为摩尔线程夸娥智算集群

5、昭衍新药：2025 年度净利润 2.98 亿元 同比增长 302%

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例（占流通股比例）	名称	变动比例（占流通股比例）
雪峰科技	0.50%	华达科技	1.32%
福光股份	0.96%	江苏神通	0.32%
宏鑫电子	1.31%	普洛药业	0.46%
轻纺城	0.74%	万润股份	1.05%
妙可蓝多	0.74%	清溢光电	0.13%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
达仁堂	10 派 23.4 元	麦加芯彩	10 派 10.3 元
涛涛车业	10 派 15 元	中际旭创	10 派 10 元
吉米科技	10 派 11.78 元	宇通客车	10 派 20 元
凯莱英	10 派 13 元	豪迈科技	10 派 10 元
赛里斯	10 派 8 元	仲景食品	10 派 10 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
无锡振华	0.72%	星图新科	2.77%
上海沪工	1.16%	卓越新能	1.25%
泰达股份	1.99%	沃尔德	0.35%
粤海饲料	1.02%	赛腾股份	0.85%
海天瑞声	1.00%	统一股份	0.39%

大比例解禁

名称	解禁比例（占流通股比例）	名称	解禁比例（占流通股比例）
近岸蛋白	114.77%	捷邦科技	164.76%
开发科技	260.87%	胜科纳米	417.11%
浙江华远	166.16%	浙江华业	40.01%
逸豪新材	191.10%	天德钰	120.13%
鸿日达	162.57%	联合水务	225.70%