

# 财富早知道

## 一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1011		100		4378	
涨停板			跌停板		
59 支	77 支	-23.38%	19 支	20 支	-5.00%
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	552 (10.66%)		创新高个股	43 (0.83%)	
破净个股	312 (6.02%)		创新低个股	118 (2.28%)	

## 二、投资策略

本轮 A 股行情基础依旧牢固，预计本次中东冲突仅影响 A 股市场短期情绪与市场运行节奏，并不会改变市场方向，对市场长期向好的趋势仍然抱有信心，不宜过度担忧。一方面，中东局势变化对 A 股的影响明显减弱，相较于日韩市场，A 股逐步回归自身节奏，走出独立行情。基于此，短期大盘可能呈现成交额维持相对低位、题材板块分化的结构性行情，策略上以“去弱留强”重点关注具备业绩增长且估值较低的个股。中期来看，市场大概率以宽幅震荡为主，波动幅度可能加大，建议合理控制仓位，静待市场自发拐点信号出现。以上建议，仅供参考。

## 三、全球股指

### 权益市场

道琼斯 2026-03-31	46341.51 +2.49%	英国富时 100 2026-03-31	10176.45 +0.48%
纳斯达克 2026-03-31	21590.63 +3.83%	德国 DAX30 2026-03-31	22680.04 +0.52%

标普 500 2026-03-31	6528.52 +2.91%	法国 CAC40 2026-03-31	7816.94 +0.57%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

## 商品

COMEX 黄金期货	+3.12%，报 4699.60 盎司
WTI 原油期货	-3.30%，101.52 元/桶
VIX 恐慌指数	-1.42%，报 30.61

## 外汇

离岸人民币汇率 2026-03-31	中间价汇率	变动值
	6.88822	-0.41%
美元指数 2026-03-31	指数	变动值
	99.88830	-0.62%

## 四、隔夜市场动态

### 1、宏观政策

#### 1) 外交部：近日中方有三艘船舶过航霍尔木兹海峡

财联社 3 月 31 日电，外交部发言人毛宁 31 日在例行记者会上答问时说，经同有关方面协调，近日中方有三艘船舶过航霍尔木兹海峡，我们对有关方面提供的协助表示感谢。霍尔木兹海峡及其附近水域是重要的国际货物和能源贸易通道，中方呼吁尽快停火止战，恢复海湾地区和平稳定。

#### 2) 收评：A 股 3 月收官！主要指数本月集体收跌 电力板块逆势领涨

财联社 3 月 31 日电，沪指本月累计跌 6.51%，整体呈现“冲高回落后逐渐企稳”的走势，月初一度突破 1 月 14 日的阶段高点，随后震荡走弱，最终再度失守 39

00 点关口。科创 50、中证 500、中证 2000、北证 50 指数本月累计跌超 10%。从板块来看，本月市场结构性分化显著，受“算电协同工程”政策持续催化，电力板块成为全月最大亮点，其中绿电概念领涨，涌现出两只翻倍股，其中华电辽能本月大涨超 140%，华电能源大涨超 130%。医药板块三月下旬走强，美诺华大涨超 80%，万邦德涨超 60%。算力硬件概念表现较为活跃，腾景科技、源杰科技、德明利、佰维存储、朗科科技、长飞光纤本月股价均创历史新高。霍尔木兹海峡航运受阻，国际原油价格攀升，带动化工板块整体上扬，金牛化工涨近 60%，金煤科技涨超 45%。

### **3)我国首部政务服务领域的区域协同立法将于 5 月 1 日起施行**

财联社 3 月 31 日电，上海、江苏、浙江、安徽三省一市人大常委会会议 3 月 26 日、27 日、31 日分别表决通过了《促进长三角政务服务“一网通办”规定》（以下简称《规定》），三省一市的《规定》将共同于 2026 年 5 月 1 日起施行。《规定》是长三角区域协同立法护航长三角一体化发展的又一重要成果，是全国首部政务服务领域的区域协同立法，也是以法治方式巩固长三角一体化改革成果、提升治理效能、支持改革创新的重要立法。《规定》通过后，目前共计已有 7 部全本协同的长三角区域协同立法。

## **2、行业动态**

### **1)央行：推动中小银行聚焦主责主业 增强银行资本实力**

财联社 3 月 31 日电，中国人民银行货币政策委员会 2026 年第一季度（总第 112 次）例会于 3 月 26 日召开。会议指出，要引导大型银行发挥金融服务实体经济主力军作用，推动中小银行聚焦主责主业，增强银行资本实力。用好各类结构性货币政策工具，优化工具管理，扎实做好金融“五篇大文章”，加强对扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域的金融支持。持续做好支持民营经济发展壮大的金融服务。维护金融市场稳定运行。切实推进金融高水平双向开放，提高开放条件下经济金融管理能力和风险防控能力。

## 2) 本外币统一的境内企业境外上市资金管理政策 4 月 1 日实施

财联社 3 月 31 日电，由中国人民银行、国家外汇管理局联合发布的《关于境内企业境外上市资金管理有关问题的通知》4 月 1 日起正式落地实施，优化境内企业境外上市相关资金管理，进一步提升跨境融资便利度。新规统一了本外币资金管理要求。境外上市募集资金、减持或转让股份等所得可以外币或人民币调回，使用更加方便。关于大众关心的 H 股“全流通”，上市主体对境内股东的分红款，可以在境内以人民币形式派发，流程更加顺畅。新规对上市登记、股份增减持、回购、退市、资金汇兑、账户使用等都做了清晰简化，企业办事更高效，也更好地支持企业“走出去”和实体经济发展。

## 3) 中国人民银行副行长宣昌能会见跨国金融机构高管

财联社 3 月 31 日电，据央行官网，近日，中国人民银行副行长宣昌能分别会见了来华出席中国发展高层论坛的贝莱德集团副董事长菲利普·希尔德布兰德、花旗集团国际业务首席执行官安立承，围绕当前中国及全球经济金融形势、中国金融业对外开放等议题进行了深入交流。

## 3、公告淘金

- 1、阳光电源：2025 年度净利润 135 亿元同比增长 22% 拟 10 派 6.9 元
- 2、鹏鼎控股：光模块板块业务增长态势显著 预计今年营收将实现数倍增长
- 3、海亮股份：控股子公司拟 50.5 亿元投建年产 6.75 万吨铜箔生产线项目
- 4、盛屯矿业：一季度净利同比预增 226%-295% 主要产品铜量价增长
- 5、华新建材：一季度净利同比预增 126%-213%

## 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%
宏信电子	1.31%	普洛药业	0.46%
轻纺城	0.74%	万润股份	1.05%
振东制药	2.85%	清溢光电	0.13%

### 分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
阳光电源	10派6.9元	东方电器	10派5.3元
云南白药	10派15.83元	汇洁股份	10派8元
荣盛环保	10派11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%
山外山	0.91%	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%