万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年4月8日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3890.16	0.26%
深证成指	13400.41	0.36%
创业板指	3160.82	0.36%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2823.2	-0.09%
沪深当月连续	4423.8	0.03%
恒生期货指数	32271.28	-0.83%

一、宏观消息汇总

1. 国家外汇管理局数据显示，截至2026年3月末，我国外汇储备规模为33421亿美元，较2月末下降857亿美元，降幅为2.5%。

2. 商务部定于2026年4月9日(星期四)下午3时举行新闻发布会，请新闻发言人介绍近期商务领域重点工作有关情况，并答记者问。

3. 中国证监会制定的《关于短线交易监管的若干规定》开始施行。核心目的是防止内部人员利用信息优势进行短线交易牟利，维护市场公平。

二、行业最新动态

1. 证券时报：商业航天“试错”不可或缺，成长空间值得守护。相关个股：天银机电(300342)，通宇通讯(002792)等。

2. AI产业推高存储芯片价格！三星电子一季度营业利润增超7倍创新高。相关个股：德明利(001309)，佰维存储(688525)等。

3. 医保放量、出海BD井喷、业绩拐点确认，叠加低位资金回流，创新药迎来多重共振！相关个股：众生药业(002317)，鹭燕医药(002788)等。

三、上市公司聚焦

1. 安琪酵母(600298)：随着国内酵母市场需求持续改善，海外扩张态势良好，后续仍具备充足弹性。

2. 博众精工(688097)：3C+换电+AI自动化多点开花，订单饱满业绩有望加速兑现。

3. 领益智造(002600)：目前公司折叠屏各类项目推进顺利，正按规划推进量产爬坡及客户交付。

4. 春立医疗(688236)：公司已经过集采阵痛期，恢复良性增长，同时，国际化业务稳步推进，公司海外业务快速发展，贡献重要增长引擎。

四、市场回顾及展望

4月7日（星期二），清明节后首个交易日，A股市场呈现冲高回落的震荡格局，截止收盘，上证指数上涨0.26%，深证成指与创业板指均上涨0.36%。市场呈现普涨格局，全市场上涨个股近4000只，下跌个股约1400只。量能方面，沪深两市合计成交额约为1.62万亿元，较前一交易日出现小幅缩量。

盘面上，短线情绪有所回暖，市场空间高度被进一步打开，医药板块的津药药业强势走出7连板，成为市场领涨标杆；光纤概念股新能泰山录得10天8板，算力芯片概念的大胜达实现14天7板，光通信方向的汇源通信则成功晋级3连板，显示出资金在特定主线内的接力意愿增强。

板块方面，化工板块成为全天最强主线，大炼化、有机硅、煤化工等细分方向集体走强，板块内二十余只成分股封死涨停。与此同时，PCB概念、体育概念、算力芯片等方向也表现活跃。调整方向则主要集中在大金融板块，保险、银行股普遍下挫，贵金属、创新药以及风电整机等板块也位居跌幅前列。

技术面上，沪指在3900点整数关口附近反复拉锯，早盘一度突破但未能站稳，午后震荡回落后仍收于3890点上方，表明多空双方在该位置存在分歧。量能的持续萎缩一方面反映了市场观望情绪的浓厚，另一方面也意味着抛压的边际减弱。展望后市，随着4月中下旬年报与一季报进入密集披露期，业绩确定性将成为市场核心驱动主线，基本面扎实、业绩超预期的标的有望获得资金青睐。同时，地缘局势的演变和油价走势仍将是影响市场风险偏好的关键变量。

投资顾问：张雷　　证书编号:S0380621080002

• 免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。