

财富早知道

一、行情复盘

| 涨跌表现 | | | | | |
|-------------|-------------|---------|-----------------|------------|--------|
| 上涨 | | 平盘 | | 下跌 | |
| 3554 | | 98 | | 1831 | |
| 涨停板 | | | 跌停板 | | |
| 70 支 | 52 支 | +34.62% | 14 支 | 15 支 | -6.67% |
| 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 | 481 (9.29%) | | 创新高个股 | 88 (1.70%) | |
| 破净个股 | 272 (5.25%) | | 创新低个股 | 44 (0.85%) | |

二、投资策略

A股市场可能继续呈现结构性行情特征，科技成长与传统周期之间的轮动或将成为市场主旋律。从时间节点来看，3月下旬将迎来上市公司年报密集披露期，业绩将成为影响个股表现的关键因素，业绩超预期、成长性确定的公司有望获得市场青睐，而业绩不及预期、基本面恶化的公司可能面临调整压力。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

| | | | |
|--------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| 道琼斯 2026-03-18 | 46225.15 -1.63% | 英国富时 100 2026-03-18 | 10305.29 -0.94% |
| 纳斯达克 2026-03-18 | 22152.42 -1.46% | 德国 DAX30 2026-03-18 | 23502.25 -0.96% |

| | | | |
|----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 标普 500 2026-03-18 | 6624.70 -1.36% | 法国 CAC40 2026-03-18 | 7969.88 -0.06% |
|----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|

商品

| | |
|------------|---------------------|
| COMEX 黄金期货 | -3.68%，报 4823.90 盎司 |
| WTI 原油期货 | +3.92%，99.00 元/桶 |
| VIX 恐慌指数 | +12.16%，报 25.09 |

外汇

| | | |
|-----------------------|-----------|--------|
| 离岸人民币汇率 2026-03-18 | 中间价汇率 | 变动值 |
| | 6.90120 | +0.27% |
| 美元指数 2026-03-18 | 指数 | 变动值 |
| | 100.29250 | +0.74% |

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 第五次中韩产业合作部长级对话在京举行

财联社 3 月 18 日电，第五次中韩产业合作部长级对话 3 月 18 日在北京举行。工业和信息化部部长李乐成与韩国产业通商部部长金正官共同出席会议，双方围绕半导体、锂电池、工业绿色发展、银发经济等议题进行深入交流。会后，李乐成与金正官共同签署《第五次中韩产业合作部长级对话会议纪要》，一致同意将继续用好中韩产业合作部长级对话机制，加强政策沟通和部门互访，积极探索新兴产业和未来产业合作，切实保护两国企业经贸合作正当权益，共同维护全球产业链和供应链稳定，为两国经济发展注入强劲动力。双方同意于 2027 年在韩国举行第六次中韩产业合作部长级对话。

2) 全球 AI 需求激增刺激产品涨价 机构称算力需求仍有望进一步上行

财联社 3 月 18 日电，全球 AI 需求激增、Token 调用量上扬，阿里云、百度智能云等部分产品纷纷上调价格。综合研报观点，尽管当前 AI 应用大规模商业化落地能见度仍然不足，但研报普遍预判未来 3 至 6 个月，随着推理端 AI 应用的密集落地催化叠加训练端模型的持续迭代，算力需求仍有望进一步上行。

3) 证监会：严肃查处破坏资本市场秩序、侵害中小投资者利益的人和事 坚决清除影响资本市场改革发展的“拦路虎”“绊脚石”

财联社 3 月 18 日电，中国证监会 3 月 17 日召开 2026 年全面从严治党暨纪检监察工作会议，会议对全面贯彻落实二十届中央纪委五次全会精神、做好证监会系统纪检监察工作进行了部署。一是聚焦习近平总书记重要指示批示和“十五五”对资本市场的重要部署，围绕重点改革任务实施全程监督、跟进监督、精准监督，保障党中央重大决策部署落地见效。二是扎实开展树立和践行正确政绩观学习教育，全面梳理证监会系统履职用权情况，坚决纠治贯彻落实党中央重大决策部署、服务实体经济等方面存在的政绩观偏差问题。三是巩固拓展深入贯彻中央八项规定精神学习教育成果，持续深入纠治违规吃喝、违规收礼、官僚主义、乱作为、不作为等“四风”突出问题，推动完善定期研究作风建设机制。四是进一步深化重点领域腐败问题专项治理，突出重点人员、重点问题，加大案件查办力度，特别是严肃查处破坏资本市场秩序、侵害中小投资者利益的人和事，坚决清除影响资本市场改革发展的“拦路虎”“绊脚石”。五是加强公权力监督制约，督促证监会系统健全授权用权制权相统一、清晰透明可追溯的制度机制，着力消除权力运行漏洞、监管盲区、制度空白，维护制度刚性，真正把权力关进制度笼子。六是深化推动“纪检监察工作规范化法治化正规化建设年”行动，锚定提升办案质效、加强队伍建设、加强教育培训接续发力，着力锻造“四个过硬”铁军队伍。

2、行业动态

1) 商务部凌激在香港主持召开“投资中国”圆桌会并会见香港有关商会负责人

财联社 3 月 18 日电，商务部副部长兼国际贸易谈判副代表凌激在中国香港主持召开“投资中国”圆桌会。香港中华厂商联合会、香港工业总会、香港中华总商会、香港总商会、中华进出口商会以及大同机械、信佳国际、信义玻璃、国际商业机器、罗氏、博枫等 40 余家香港本土企业及在港跨国公司代表参会。商务部外资司、台港澳司，香港贸易发展局、香港特区政府商务及经济发展局、香港引进重点企业办公室、香港投资推广署等参会并回应企业关注的问题。

凌激表示，前不久“两会”结束，正式通过了“十五五”规划。“十五五”时期，中国将以新质生产力和科技创新推动高质量发展，把扩大内需作为战略基点，扩大高水平对外开放，为包括香港企业在内的国际投资者提供广阔发展空间。中国坚定维护多边主义、自由贸易，坚定维护全球产业链供应链韧性与安全，集中精力办好自己的事，为全球经济增长持续注入确定性和稳定性。

凌激指出，多年来香港始终发挥连接内地与国际市场的窗口和桥梁作用，与国家发展同频共振。希望香港企业、在港跨国公司积极参与“十五五”规划确定的新兴支柱产业和未来产业发展，用好香港“四个中心”优势，实现互利共赢。

与会商会和企业表示，“十五五”规划振奋人心，是引领中国未来发展的宏伟蓝图。广大港企和在港跨国公司坚定在中国投资发展，推动传统产业转型升级和开拓新兴产业并举，“投资中国”再出发。

2) 国家发改委推出新一批重大外资项目 涉及电子制造、化工、汽车、电气机械等领域 首次将物流项目纳入清单

财联社 3 月 18 日电，记者 18 日从国家发展改革委获悉，近日，国家发展改革委推出了新一批 13 个标志性重大外资项目，计划投资额 134 亿美元。据悉，新入选项目主要集中在制造业，包括电子制造、化工、汽车、电气机械等，促进产业集群加速发展。同时，加大对服务业支持力度，首次将物流项目纳入清单，继续支持生物医药等领域研发中心项目，推动现代服务业和先进制造业深度融合。截

至目前，标志性重大外资项目已累计完成投资 1080 亿美元，引资示范带动效应显著。

3) 再延长 30 年 我国全面开展农村承包地二轮到期延包整省试点

3 月 18 日，《中共中央办公厅 国务院办公厅关于做好第二轮土地承包到期后再延长 30 年试点工作的意见》对外发布，对第二轮土地承包到期后再延长 30 年试点工作（以下简称延包试点）作出具体部署。意见主要包括总体要求、稳妥有序开展延包试点、加强农民土地承包权益保护、加强农村土地承包合同管理、加强组织领导等 5 个部分，共 15 条具体措施。在总体要求方面，意见重点强调坚持集体所有制不动摇、坚持农户家庭承包经营、坚持农民主体地位、坚持维护农村社会稳定。第二轮土地承包到期后再延长 30 年，事关亿万农民切身利益。为积极稳妥做好延包试点工作，2020 年以来，农业农村部、中央农办会同相关部门指导各省从村组开始逐步扩大试点范围。按照党中央部署，今年我国将在 29 个省（区、市）全面开展整省试点。

3、公告淘金

- 1、众泰汽车：全资子公司深康车身复工复产启动
- 2、腾讯控股：第四季度 NON-IFRS 净利润 646.9 亿元 同比增长 17%
- 3、吉峰科技：子公司签署低空经济领域战略合作协议
- 4、沃森生物：实际控制人将变更为黄涛 明起复牌
- 5、华海药业：子公司 HB0025 注射液启动子宫内膜癌 III 期临床试验

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） |
|------|--------------|------|--------------|
| 南极电商 | 0.96% | 中曼石油 | 0.70% |
| 海南华铁 | 0.43% | 江苏神通 | 0.32% |
| 苏豪时尚 | 0.52% | 中触媒 | 0.38% |
| 福光股份 | 0.40% | 万润股份 | 1.00% |
| 华菱钢铁 | 0.68% | 科园药业 | 0.52% |

分红转送

| 名称 | 业绩类型 | 名称 | 业绩类型 |
|------|---------|------|----------|
| 新瀚新材 | 10派1元 | 中新赛克 | 10派4元 |
| 藏格矿业 | 10派15元 | 粤高速A | 10派6.04元 |
| 芯碁微装 | 10派7元 | 芯朋微 | 10派4.5元 |
| 宸展广电 | 10派5元 | 派克新材 | 10派2.8元 |
| 万辰集团 | 10派8.5元 | 福耀玻璃 | 10派12元 |

重要股东减持股

| 名称 | 变动比例 | 名称 | 变动比例 |
|------|-------|------|-------|
| 华署高科 | 1.43% | 禾迈股份 | 2.00% |
| 长春一东 | 1.92% | 中环海陆 | 1.94% |
| 海目星 | 1.48% | 鸿讯科技 | 2.00% |
| 东方海洋 | 1.18% | 神奇制药 | 1.00% |
| 欧晶科技 | 1.30% | 盈峰环境 | 1.02% |

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） |
|------|--------------|------|--------------|
| 华宝新材 | 128.60% | 万得凯 | 137.75% |
| 维峰电子 | 117.53% | 茂来光学 | 68.18% |
| 信德新材 | 108.56% | 海博思创 | 249.49% |
| 宏景光电 | 142.50% | 汉塑科技 | 768.66% |
| 通行宝 | 239.04% | 亿道信息 | 140.13% |