

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
305		12		5172	
涨停板			跌停板		
38 支	40 支	-5.00%	145 支	26 支	+457.69%
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	615 (11.86%)		创新高个股	30 (0.58%)	
破净个股	349 (6.73%)		创新低个股	753 (14.53%)	

二、投资策略

当前 A 股市场经历深度调整，市场风险偏好整体偏低，不必过度纠结地缘政治短期扰动，重点跟踪稳定市场力量的介入信号。短期波动虽难避免，但随着信息逐步明朗，市场亦可能从“情绪主导”较快重新回归“国内基本面与政策主导”的定价框架。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-03-23	46208.47 +1.38%	英国富时 100 2026-03-23	9894.15 -0.24%
纳斯达克 2026-03-23	21946.76 +1.38%	德国 DAX30 2026-03-23	22653.86 +1.22%
标普 500 2026-03-23	6581.00 +1.15%	法国 CAC40 2026-03-23	7726.20 +0.79%

商品

COMEX 黄金期货	-3.60%，报 4410.40 盎司
WTI 原油期货	-9.32%，88.88 元/桶
VIX 恐慌指数	-2.35%，报 26.15

外汇

离岸人民币汇率 2026-03-23	中间价汇率 6.88500	变动值 -0.31%
美元指数 2026-03-23	指数 99.14080	变动值 -0.36%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 习近平在河北雄安新区考察并主持召开深入推进雄安新区高质量建设和发展座谈会时强调 牢牢把握雄安新区功能定位 努力建设新时代创新高地和推动高质量发展样板

财联社 3 月 23 日电，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平 23 日在河北雄安新区考察，主持召开深入推进雄安新区高质量建设和发展座谈会并发表重要讲话。他强调，要牢牢把握雄安新区作为北京非首都功能疏解集中承载地的首要功能定位，保持战略定力和历史耐心，进一步解放思想、开拓思路、加强协调、凝聚合力，以改革创新为引领增强内生发展动力，以要素资源合理集聚为重点激发新区活力，努力建设新时代创新高地和推动高质量发展样板。

中共中央政治局常委、国务院总理李强，中共中央政治局常委、中央办公厅主任蔡奇，中共中央政治局常委、国务院副总理丁薛祥陪同考察并出席座谈会。

2) “升级版”中欧出口管制对话机制第二次会议在京举行

财联社 3 月 23 日电，据商务部消息，2026 年 3 月 23 日，中国商务部安全与管制局江前良局长与欧委会贸易总司雷东内副总司长在北京举行“升级版”中欧出口管制对话机制第二次会议，就出口管制领域各自关切进行深入、富有建设性的沟通，同意继续保持沟通交流，促进中欧产业链供应链稳定与畅通。

3) 伊朗战争导致全球债市重挫 2.5 万亿美元 势将创 2022 年以来最大单月跌幅

财联社 3 月 23 日电，伊朗战争引发滞胀担忧，已导致全球债券价值在 3 月蒸发超过 2.5 万亿美元，势将创下三年多来最大单月跌幅。随着油价飙升加速通胀预期，债券价格大跌。尽管债券市场价值的跌幅不及全球股票约 11.5 万亿美元的损失，但也是令人出乎意料的，因为债券通常会在地缘政治动荡期间上涨。数据显示，政府、企业和证券化债券的总市值已从 2 月的近 77 万亿美元降至 74.4 万亿美元，势将创 2022 年 9 月以来最大的跌幅，当时美联储正处于大举加息周期。按百分比计算，该指标本月已下跌 3.1%。政府债券领跌，彭博主权证券指数 3 月份下跌 3.3%，公司债券指数下跌 3.1%。

美债价格在连续三周下跌之后，收益率升至数月来最高水平，市场猜测美联储为应对通货膨胀可能不得不加息。在亚洲，印度、日本和韩国的政府债券收益率均上升。澳大利亚 10 年期收益率周一攀升至 2011 年以来的最高水平，新西兰国债收益率触及 2024 年 5 月以来的最高水平。

2、行业动态

1) 凌激会见瑞典银瑞达集团董事会主席瓦伦堡

财联社 3 月 23 日电，据商务部官网，3 月 23 日，商务部副部长兼国际贸易谈判副代表凌激会见瑞典银瑞达集团董事会主席瓦伦堡，双方围绕瑞典企业在华发展，中瑞、中欧经贸关系等议题进行了交流。瑞典驻华大使欧思诚参加会见。

凌激指出，“十五五”期间，中国将推动科技创新和产业创新深度融合，创造新的消费市场。希望瑞典工商界坚定投资中国，分享先进制造、人工智能、生物制药、节能减排等领域合作机遇。

凌激表示，当前国际形势复杂多变，不稳定性不确定性明显增强，中欧经贸关系虽面临挑战，但更充满机遇。希望瑞典工商界发挥积极作用，推动欧方理性看待中欧竞合关系，妥善处理经贸摩擦，发挥各自优势，进一步深化互利合作，找到中欧正确共处之道。

瓦伦堡表示，瑞典是首个同新中国建交的西方国家，建交以来，两国保持互利合作和友好交往的传统。瑞方愿积极把握中国经济高质量发展为世界带来的机遇，推动欧中经贸关系稳定健康发展。

2) 农业农村部等七部门部署 2026 年春耕备耕农资打假工作

财联社 3 月 23 日电，农业农村部、最高人民法院、最高人民检察院、工业和信息化部、公安部、市场监管总局、中华全国供销合作总社等七部门 3 月 23 日在京联合召开视频会议，部署 2026 年春耕备耕农资打假工作。会议强调，今年是“十五五”规划开局之年，要认真贯彻习近平总书记关于“三农”工作的重要指示精神和党中央、国务院决策部署，全力做好农资打假，持续做好农资供应保障，为粮食安全和农业生产保驾护航。当前春耕备耕正由南向北陆续展开，要迅速开展专项排查检查，强化春耕农资供应，确保农资产品质量合格。对农资“忽悠团”、禁限用农药非法生产经营使用、非标地膜等问题开展专项整治，协同推进网络农资监管，切实加大抽检和执法办案力度，及时公布典型违法案例，营造依法严惩的高压态势，进一步规范农资市场秩序。

3) 供需矛盾持续释放 猪价承压运行

财联社 3 月 23 日电，国元期货研报表示，当时市场在供应宽松、需求疲软，叠加政策调控发力，短期行情仍偏弱。供给端上，前期能繁母猪存栏基数偏高，加之产能去化进程缓慢，为后续供应提供了持续支撑。供应端压力持续凸显。规模场 3 月计划出栏量环比大幅增加，出栏节奏持续加快。散户也因猪价低迷、饲料成本上涨及标肥价差缩窄，压栏意愿不足，加快出栏。同时，市场对后市预期悲观，二育入场谨慎，难以对冲供应过剩压力。需求端正处于传统淡季，春节后餐饮及居民消费低迷，白条走货不畅，屠企多压价收购，进一步压制现货价格。政策端已开始发力调控，3 月农业农村部联合头部猪企召开会议，明确将能繁母

猪存栏量下调至 3650 万头，标志着产能调控目标进一步深化，但短期供应过剩格局难改，产能调控效果显现前，基本面偏空看待。需重点关注养殖端出栏节奏及能繁母猪去化进度。

3、公告淘金

- 1、均胜电子：拟 25.16 亿元受让先进制造基金所持安徽均胜安全 12.42%股权
- 2、大中矿业：拟与万华电池材料公司等合作投建年产 20 万吨锂盐项目
- 3、海天股份：与通威太阳能签署战略合作协议 合作开发钙钛矿浆料等各类太阳能电池浆料
- 4、万得凯：筹划购买曾瑞智控 100%股权
- 5、富祥药业：第一季度净利同比预增 2223%-3250% VC、FEC 等核心产品量价齐升

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	1.00%	凯撒旅业	0.21%
福光股份	0.96%	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	1.05%
ST 景峰	1.25%	科园药业	0.65%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
华勤技术	10 派 12 元	云天化	10 派 12 元
四方股份	10 派 7.2 元	药明康德	10 派 15.79 元
神火股份	10 派 8 元	新宙邦	10 派 5 元
浩海生科	10 派 6 元	卫星化学	10 派 5 元
拓普集团	10 派 4.9 元	丽江股份	10 派 3.5 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
无锡振华	1.29%	桃李面包	1.62%
天虹股份	1.52%	亚博股份	1.93%
多伦科技	1.00%	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）
宿迁联盛	113.03%	捷邦科技	164.76%
维峰电子	117.53%	茂来光学	68.18%
矽电股份	84.02%	海博思创	249.49%
宏景光电	142.50%	汉塑科技	768.66%
江南新材	165.55%	亿道信息	140.13%