

# 财富早知道

## 一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
4874		54		560	
涨停板			跌停板		
106 支	101 支	+4.95%	5 支	8 支	-37.50%
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	541 (10.44%)		创新高个股	102 (1.97%)	
破净个股	299 (5.77%)		创新低个股	11 (0.21%)	

## 二、投资策略

伴随着增量资金陆续入场、国内政策持续落地，资本市场有望走出盈利驱动的行  
情。具体来看，目前基本面积极因素正在累积，一方面，国内 AI 进展加速，技  
术迭代和应用层面均有突破，以人工智能为代表的科技成长板块景气趋势和盈利  
增长的动能仍在加强；另一方面，国内价格水平的回升有望带动企业盈利能力的  
修复，业绩驱动在逐步加强，权益资产的结构性的机会将不断涌现。以上建议，仅  
供参考。

## 三、全球股指

### 权益市场

道琼斯 2026-03-25	46429.49 +0.66%	英国富时 100 2026-03-25	10106.84 +1.42%
纳斯达克 2026-03-25	21929.83 +0.77%	德国 DAX30 2026-03-25	22957.08 +1.41%

标普 500 2026-03-25	6591.90 +0.54%	法国 CAC40 2026-03-25	7846.55 +1.33%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

## 商品

COMEX 黄金期货	+2.30%，报 4503.30 盎司
WTI 原油期货	+3.29%，91.28 元/桶
VIX 恐慌指数	-6.01%，报 25.33

## 外汇

离岸人民币汇率 2026-03-25	中间价汇率	变动值
	6.90316	+0.13%
美元指数 2026-03-25	指数	变动值
	99.63430	+0.41%

## 四、隔夜市场动态

### 1、宏观政策

#### 1) 丁薛祥出席 2026 中关村论坛年会开幕式并致辞

财联社 3 月 25 日电，2026 中关村论坛年会 25 日在京开幕。中共中央政治局常委、国务院副总理丁薛祥出席开幕式并致辞。丁薛祥表示，中国在刚刚过去的“十四五”时期，科技事业发展取得新的重大成就，国家科技实力显著提升，作为全球创新重要一极的影响力明显提高。丁薛祥指出，“十五五”时期，中国将加快推进高水平科技自立自强，着力建设国际科技创新中心，打造科技强国重要战略支点。习近平主席在去年中央经济工作会议上，宣布将北京国际科技创新中心扩围至京津冀，将上海国际科技创新中心扩围至长三角，并对三大国际科技创新中心建设作出重大部署。京津冀、长三角、粤港澳大湾区是中国高质量发展的三大动力源，在这 3 个地区集中发力，推动国际科技创新中心建设从单城突破走向区

域一体化发展，有利于实现资源统筹、政策叠加、力量协同、优势互补，形成卓越的科技创新策源能力、高端产业引领能力、科技资源和人才集聚能力，在中国式现代化进程中更好发挥开路先锋、示范引领、辐射带动作用。我们支持把北京（京津冀）国际科技创新中心建设成为世界重要科学中心、人才中心和创新高地。丁薛祥表示，中国愿同各方一道，共建全球科技共同体。他提出3点建议：一是建设更加开放包容的创新网络，拉紧各类创新主体合作纽带。二是开展更加广泛多元的科技合作，加强基础前沿研究协同攻关和新兴技术推广应用，赋能各国经济社会发展。三是促进更加平等向善的科技治理，妥善应对科技发展可能带来的规则冲突、社会风险、伦理挑战。

## **2) 中国氢能联盟余卓平：“十五五”末交通用氢成本有望与燃油持平**

财联社3月25日电，“十五五”末期，国内终端用氢成本有望降至每公斤25元以下，和燃油成本持平；工业用气成本基本和天然气制氢持平。”3月25日，在2026国际氢能大会暨“十五五”氢能产业发展论坛上，中国氢能联盟专家委员会主任余卓平预测。

## **3) 商务部副部长凌激会见阿联酋兰五资本首席执行官夏本佳**

财联社3月25日电，商务部副部长兼国际贸易谈判副代表凌激3月24日在北京会见阿联酋兰五资本首席执行官夏本佳。凌激表示，在当前变乱交织的国际形势下，中国经济保持向优向好发展，致力于为全球投资者提供持续的稳定性和确定性。中国既是世界工厂，也是世界市场，还是全球创新策源地。中国的高质量发展是全球的机遇，与中国同行就是与机遇同行，欢迎中东投资者对华投资。夏本佳表示，中国是“稳定性港湾”，兰五资本看好中国超大规模市场和蓬勃的创新活力，对投资中国充满信心。

## **2、行业动态**

### **1) 第一届粤港澳深四地金融监管联席会议**

财联社 3 月 25 日电，第一届粤港澳深四地金融监管联席会议于 3 月 23 日至 24 日在广州南沙举行。会议由广东金融监管局主办，香港金融管理局、香港保险业监管局、澳门金融管理局和深圳金融监管局代表出席。金融监管总局有关司局，以及广东省、广州市地方政府代表亦应邀参与。会议期间，各方就行业发展、监管工作及市场最新发展进行深入交流，其他重点包括银行业支援大湾区国际科创中心建设、人工智能安全开发应用监管；保险业服务城市治理高品质发展、跨境医疗场景保险服务便利化、消费者保障等议题。会议通过深化粤港澳深四地金融监管合作，凝聚共识，积极推动银行业及保险业高品质发展，共同推进金融市场的稳健发展和消费者保障。

## 2) 船舶绕行好望角成常态 燃油供应商加速在非洲投资

财联社 3 月 25 日电，受美以伊冲突影响，霍尔木兹海峡航运严重受阻，全球航运巨头纷纷避开该航线，指示旗下船舶绕行非洲好望角，非洲沿海船舶加油业务量随之攀升，市场预期相关行业将持续获益，全球燃油供应商加速在非洲投资布局。据路透社 23 日援引南非开普敦工商会的数据报道，截至 3 月初，绕行好望角的船舶数量同比激增 112%。而自 2023 年新一轮巴以冲突爆发以来，红海局势紧张已经迫使航运企业避开苏伊士运河与曼德海峡，转而选择好望角航线。航运企业普遍认为，绕行好望角已成为新的“运营常态”。

## 3) 工信部：制定出台加强技术经理人队伍建设的政策文件

财联社 3 月 25 日电，工业和信息化部科技司副司长杜广达在 2026 中关村论坛年会“科技服务业高质量发展论坛”上表示，突出抓好人才队伍。制定出台加强技术经理人队伍建设的政策文件，以需求创造市场，市场创造岗位，岗位带动队伍，搭建以实践为导向的培养体系，完善职称评审、水平评价、成果转化激励机制，打造支撑技术经理人发展的政策环境。

# 3、公告淘金

1、罗博特科：签订 6 亿元适用于可插拔硅光技术路线的量产化耦合设备及服务订单

2、华工科技：2025 年净利润同比增长 20%

3、金力永磁：2025 年净利润同比增长 142%

4、中国人寿：拟出资 28 亿元参与设立科创接力基金

5、中国东航：拟向空客公司购买 101 架 A320NEO 系列飞机 目录价格合计约为 1088.93 亿元

## 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	1.61%	凯撒旅业	0.21%
福光股份	0.96%	江苏神通	0.32%
苏豪时尚	0.52%	普洛药业	0.46%
轻纺城	0.74%	万润股份	1.05%
妙可蓝多	0.74%	科园药业	0.65%

## 分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
中材国际	10 派 4.8 元	中国人寿	10 派 6.18 元
诺力股份	10 派 8.33 元	海顺新材	10 派 6 元
九华旅游	10 派 7.7 元	华锋铝业	10 派 3 元
力生制药	10 派 6 元	沪电股份	10 派 5 元
源杰科技	10 派 7 元	南亚新材	10 派 3.2 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%
大豪科技	0.71%	沃尔德	0.35%
兴业股份	1.00%	赛腾股份	0.85%
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%	胜科纳米	417.11%
矽电股份	84.02%	海博思创	249.49%
森鹰窗业	57.95%	汉塑科技	768.66%
江南新材	165.55%	亿道信息	140.13%