

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
916		79		4493	
涨停板			跌停板		
52 支	106 支	-50.94%	14 支	5 支	+180.00%
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	555 (10.71%)		创新高个股	78 (1.51%)	
破净个股	306 (5.91%)		创新低个股	102 (1.97%)	

二、投资策略

美伊冲突持续发酵与海外降息预期后移相互交织，全球市场短期仍受到风险偏好的压制。相较之下，国内政策环境更具确定性，监管层明确释放“稳定资本市场”信号，与此同时，宽松流动性环境仍将延续，财政积极发力也有助于修复居民预期。行业配置上，防御策略阶段性占优，中期视角依然关注高成长。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-03-26	45960.11 -1.01%	英国富时 100 2026-03-26	9972.17 -1.33%
纳斯达克 2026-03-26	21408.08 -2.38%	德国 DAX30 2026-03-26	22612.97 -1.50%

标普 500 2026-03-26	6477.16 -1.74%	法国 CAC40 2026-03-26	7769.31 -0.98%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	-3.85%，报 4376.90 盎司
WTI 原油期货	+2.72%，93.76 元/桶
VIX 恐慌指数	+8.33%，报 27.44

外汇

离岸人民币汇率 2026-03-26	中间价汇率	变动值
	6.92019	+0.25%
美元指数 2026-03-26	指数	变动值
	99.94040	+0.31%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 市场监管总局召开 2026 年第一次企业公平竞争座谈会 强调深入整治“内卷式”竞争

财联社 3 月 26 日电，据市场监管总局消息，3 月 26 日，市场监管总局召开 2026 年第一次企业公平竞争座谈会，围绕“规范企业竞争行为，构建企业出海良性竞争生态”主题，与五矿集团、中建集团、宁德时代、比亚迪、奇瑞汽车、滴滴、美团等企业有关负责人深入交流，听取意见建议。总局党组成员、副局长孟扬出席会议并讲话。

孟扬介绍了总局在维护市场公平竞争、支持企业培育竞争新优势方面开展的工作。他强调，总局将坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，加强反垄断监管执法，

加强企业合规指导，深入整治“内卷式”竞争，深化竞争领域制度型开放，更大力度支持企业开拓国际市场、实现高质量发展。

2) 中国科学院启动下一代开源芯片与系统研发

财联社 3 月 26 日电，在中关村论坛年会—RISC-V 生态科技论坛上，中国科学院正式公布在 RISC-V 关键技术突破、产业协同创新及人才培养领域的系列重要成果，集中发布“香山”开源处理器与“如意”原生操作系统两大重要成果，并正式启动下一代芯片与操作系统的联合研发工作。专家介绍，RISC-V 是一套全球免费开放的芯片底层架构，相当于芯片界的“通用标准”。它不用交专利费、可自主修改，是我国突破芯片生态、发展可控算力的重要路线之一。会上发布的“香山”开源高性能 RISC-V 处理器性能达到国际先进水平，同步推出了全球首个开源片上互连网络 IP，使其成为国际领先的开源高性能 RISC-V 处理器系统。“如意”RISC-V 原生操作系统率先全面支持国际标准，进一步夯实我国主导的开源软件根基。下一代“昆明湖”架构的联合研发与“如意”操作系统的联合开发同步启动。中国移动、中国电信、中兴、阿里、腾讯、字节跳动等数十家单位将协同攻关，覆盖芯片、操作系统、终端、应用全链条，加快形成产学研用紧密融合的创新体系。

3) 中国海警局等六部门联合部署“碧海蓝盾 2026”执法行动

财联社 3 月 26 日电，中国海警局、工业和信息化部、自然资源部、生态环境部、国家林业和草原局、国家文物局日前联合印发通知，决定于 3 月 25 日至 11 月 25 日开展“碧海蓝盾 2026”海洋资源和生态环境保护执法行动。行动旨在深入贯彻落实全国两会精神，贯彻国家“十五五”规划关于海洋经济高质量发展、陆海统筹的总要求，持续深化“联建、联动、联管、联治”模式，进一步更新理念、优化形式、丰富内容，将“碧海蓝盾”打造成为海洋综合治理的重要载体。

据了解，“碧海蓝盾 2026”执法行动根据我国海洋产业发展趋势、社会关注问题、用海管理政策等有关要求，将执法监管重点聚焦在无居民海岛及周边生态环境保护、海岸线动态变化、新型重点领域用海项目、重点区域生态环境保护、海

上石油勘探开发活动、海上倾废、涉海自然保护区、海底电（光）缆管道保护、水下文物保护等九大领域。

2、行业动态

1) 中国造光缆全球爆单 厂家正在加紧扩建厂房、增加产线

财联社 3 月 26 日电，“十五五”开局起步，眼下人工智能发展迅猛，随之而来的是全球对算力基础设施的投入快速增长。在江苏苏州，光缆生产企业的出口迎来快速增长。相关企业开足马力，抢抓全球市场。某企业工作人员告诉记者，从去年底开始，企业的海外订单量明显增长，有来自南美、中东、非洲，还有东南亚的众多订单，且交货周期都要求不超过半个月。前两个月，这家企业的光纤出口同比增长了 51%。现在生产已经排得很满。这段时间正在加紧扩建厂房、增加产线，提升产能来响应市场需求。从南京海关了解到，今年前两个月，吴江地区出口包括光缆在内的电线及电缆 8.6 亿元，同比增长 69.3%。伴随着这一轮全球人工智能的发展和算力需求的爆发，今年江苏的相关产品出口都迎来了迅猛增长。

2) 我国全面启动新一轮农业气候资源普查和区划

财联社 3 月 26 日电，记者今天从中国气象局获悉，将在未来 4 年全面推进全国五大类、25 种作物的普查区划，摸清农业气候资源家底，科学评估农业种植界限和气象灾害风险，为各级政府和相关部门优化产业布局 and 农业结构调整提供技术支撑，为农业防灾减灾和趋利避害提供科学依据。2026 年中央一号文件明确要求开展农业气候资源普查和区划。新一轮全国农业气候资源普查和区划工作面向全国各省（自治区、直辖市）、市、县开展。普查内容包括农业气候资源普查和农业生产调查，农业气候区划分为国、省、市、县四级综合农业气候区划、种植制度气候区划、畜牧业气候区划、渔业气候区划、设施农业气候区划以及 25 种主要农作物气候区划。据了解，2023 年以来，中国气象局联合农业农村部，共同推动普查和区划试点工作。试点期间，累计完成 19 省（自治区、直辖市）104 市 673 县的农业气候资源普查、615 县的农业生产情况普查，以及 186 市 106

0 县的试点作物气候区划，初步形成“百市普查、千县区划”的工作格局，为全面启动相关工作奠定坚实基础。

3) 经合组织：中东冲突拖累全球经济增长前景

财联社 3 月 26 日电，经济合作与发展组织（经合组织）26 日发布最新经济展望报告，预计 2026 年全球经济增速为 2.9%，2027 年将小幅回升至 3.0%。报告指出，中东局势不确定性对全球经济韧性构成考验，若能源价格长期处于高位，将显著推高企业成本，推升通胀水平，拖累全球经济增长前景。报告表示，在中东冲突升级前，全球经济总体保持韧性，人工智能技术相关投资和生产活动强劲，叠加财政政策支持，经济活动持续活跃；冲突升级后，能源价格飙升及局势不确定性上升推高成本、抑制需求，在一定程度上抵消了此前经济动能延续带来的支撑作用。报告预计，美国经济增速将从 2026 年的 2.0% 放缓至 2027 年的 1.7%。受高能源价格拖累，欧元区经济增速预计将在 2026 年降至 0.8%，随后在国防支出增加带动下，预计 2027 年回升至 1.2%。

3、公告淘金

- 1、唯科科技：在光通讯领域的产品主要有 MPO 光纤连接头零部件和适配器等
- 2、华工科技：在北美头部 4 家客户送样测试 1.6T FRO 与 1.6T LRO 近期将正式向 N 客户发出小批量样品
- 3、中芯国际：2025 年净利润同比增长 36%
- 4、鼎泰高科：拟投资 50 亿元建设智能制造总部基地 巩固公司 PCB 刀具主业地位
- 5、鼎龙股份：一季度净利同比预增 70.22%-84.41% 半导体材料业务营业收入稳步增长

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%	清溢光电	0.13%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
中国移动	10派22.76元	青岛啤酒	10派23.5元
恒玄科技	10派14元	中创物流	10派6.5元
中国太保	10派11.5元	华锋铝业	10派3元
江西铜业	10派6元	吉比特	10派70元
卓创咨询	10派8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	0.72%	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%	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）
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%	浙江华业	40.01%
森鹰窗业	57.95%	天德钰	120.13%
江南新材	165.55%	联合水务	225.70%