

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2375		130		3003	
涨停板			跌停板		
102 支	73 支	+39.73%	55 支	45 支	+22.22%
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	485 (9.35%)		创新高个股	230 (4.43%)	
破净个股	339 (6.54%)		创新低个股	386 (7.44%)	

二、投资策略

本轮创业板指创新高，核心是产业周期与业绩兑现双驱动，其最大特点是高景气兑现，基本面支撑强。当前，A股资金持续从金融、地产、传统周期等存量低增长行业集中流向高研发、高壁垒、高增量的硬科技成长赛道。随着盈利持续释放、估值稳步抬升、增量资金入场，市场中长期上行趋势不变。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-05-18	49686.12 +0.32%	英国富时 100 2026-05-18	10323.75 +1.26%
纳斯达克 2026-05-18	26090.73 -0.51%	德国 DAX30 2026-05-18	24307.92 +1.49%
标普 500 2026-05-18	7403.05 -0.07%	法国 CAC40 2026-05-18	7987.49 +0.44%

商品

COMEX 黄金期货	+0.20%，报 4570.80 盎司
WTI 原油期货	+1.30%，102.48 元/桶
VIX 恐慌指数	-3.36%，报 17.81

外汇

离岸人民币汇率 2026-05-18	中间价汇率 6.79926	变动值 -0.22%
美元指数 2026-05-18	指数 98.98290	变动值 -0.28%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 丁薛祥在调研算力网建设时强调 加快构建全国一体化算力网 赋能经济社会高质量发展

近日，中共中央政治局常委、国务院副总理丁薛祥先后在北京、河北、内蒙古调研算力网建设。他强调，要深入贯彻落实习近平总书记重要指示精神，按照“十五五”规划纲要部署，加强顶层设计和科学谋划，推进全国一体化算力网建设和集约高效利用，赋能经济社会高质量发展。

在北京人工智能公共算力中心和内蒙古多云算力资源监测与调度平台，丁薛祥听取算力设施规划汇报，详细了解算力资源调度等情况。他表示，算力是国家综合国力的重要体现，要统筹布局、有序建设，注重供需适配、算电协同，加快形成全国一张网。加强算力监测调度，提升算力接入和精准匹配能力，把分散的资源整合利用起来，有效满足多元化算力需求。当前各种传统和新型风险交织叠加，要强化底线思维，进一步提高设施、模型、数据、网络安全防护能力，增强算力系统整体韧性。

丁薛祥前往中国联通华北（廊坊）数据中心、中国移动呼和浩特智算中心和合肥智算呼和浩特基地，调研企业参与算力网建设使用情况。他指出，我国数据资源丰富、应用场景广阔，要用好这些优势，协调推进算力设施建设、模型算法发展和数据资源供给，筑牢数智化发展底座。坚持自立自强，营造良好创新生态，加强产学研用协同攻关，加快破解关键技术难题，制定完善标准规范，推动国产软硬件尽快从“可用”迈向“好用”，牢牢掌握发展主动权。坚持面向市场需求，突出应用导向，创新服务模式，促进算力提质增效、普惠易用。

内蒙古风光资源丰富，绿色电力占比高。丁薛祥来到内蒙古电力集团和中金数据乌兰察布零碳算力基地，调研算电协同、低碳算力发展等情况。他强调，算力用电需求快速增长对能源供给提出了更高要求，要统筹能源资源配置与算力设施建设，做到以电强算、以算促电。支持利用“源网荷储”等新型电力系统模式，探索推进绿电直连，积极推广节能技术，加强智慧能源管理，厚植一体化算力网发展的绿色底色。今年以来国际能源市场出现较大波动，要扎实做好国内能源保供稳价工作，满足生产生活用能需求，确保经济社会平稳运行。

2) 外交部：中方愿同美方一道全面准确落实好两国元首达成的重要共识

财联社 5 月 18 日电，外交部发言人郭嘉昆主持例行记者会。总台央视记者提问，白宫发布了特朗普总统访华的事实清单，介绍此访的有关成果，请问中方对此有何评论？郭嘉昆表示，特朗普总统访华期间，两国元首同意将“中美建设性战略稳定关系”作为两国关系的新定位，就下阶段高层交往和外交、经贸等各领域对话合作作出规划，就共同关心的国际和地区热点问题深入交换意见。中方愿同美方一道全面准确落实好两国元首达成的重要共识。

3) 我国“逐日工程”研究取得重大进展 为太空筑起“无线充电站”奠定基础

财联社 5 月 18 日电，中国工程院院士段宝岩带领的“逐日工程”研究团队取得重大进展，突破了空间太阳能电站与微波无线传能的多项关键核心技术，自主研发了一对多动目标微波无线传能的空间太阳能电站地面验证系统，在百米级距离实现千瓦功率输出，推动了我国空间太阳能电站及微波无线传能技术迈向工程化应用。段宝岩说，建设空间太阳能电站好比是部署在太空预定轨道的空间微波充

电桩，可打破传统卫星对自身太阳能帆板的单一依赖，利用先进的微波无线传能技术，在浩瀚太空中为卫星筑起“无线充电站”。

2、行业动态

1) AI 数据中心致光纤价格暴涨 交货期限延长至 20 周以上

财联社 5 月 18 日电，人工智能训练和推理集群需要比传统云基础设施更密集的互联架构，这让用于数据传输的光纤陷入供不应求之中。据 Rebio Group 估计，今年北美光纤需求预计将增长 22%至 25%，而供应增长则仅有 12%至 19%。另据 Data Center Dynamics 报告称，大批量买家的交货周期已延长至 20 周，而小批量买家的交货周期甚至长达一年。

2) 国家统计局：1—4 月份社会消费品零售总额 164941 亿元 同比增长 1.9%

财联社 5 月 18 日电，国家统计局 18 日发布数据显示，1—4 月份，社会消费品零售总额 164941 亿元，同比增长 1.9%。其中，除汽车以外的消费品零售额 152053 亿元，增长 3.1%。4 月份，社会消费品零售总额 37247 亿元，同比增长 0.2%。其中，除汽车以外的消费品零售额 34218 亿元，增长 1.8%。按消费类型分，1—4 月份，商品零售额 146058 亿元，同比增长 1.7%；餐饮收入 18883 亿元，增长 3.8%。4 月份，商品零售额 32987 亿元，同比下降 0.1%；餐饮收入 4260 亿元，增长 2.2%。

3) 国家统计局：4 月份一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨 0.1%

财联社 5 月 18 日电，国家统计局公布数据，4 月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨 0.1%，涨幅比上月回落 0.1 个百分点。其中，上海、广州和深圳分别上涨 0.4%、0.1%和 0.1%，北京下降 0.2%。二线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.1%，降幅比上月收窄 0.1 个百分点。三线城市新建商品住宅销售价格环比下降 0.3%，降幅与上月相同。70 个大中城市中，新建商品住宅销售价格环比上涨或持平城市共有 21 个，比上月增加 5 个。4 月份，一线城市二手住宅销售价格环比上涨 0.4%，涨幅与上月相同。其中，北京、上海、广州和深圳

分别上涨 0.4%、0.7%、0.2%和 0.3%。二线城市二手住宅销售价格环比下降 0.2%，降幅与上月相同。三线城市二手住宅销售价格环比下降 0.3%，降幅比上月收窄 0.1 个百分点。70 个大中城市中，二手住宅销售价格环比上涨或持平城市共有 16 个，比上月减少 1 个。

3、公告淘金

- 1、金发科技：LCP 树脂已在 AI 算力、新能源等行业的头部客户实现批量供应
- 2、百度集团：第一季度智能云基础设施收入 88 亿元 同比增长 79%
- 3、中国铁建：中标阿联酋航空迪拜世界中心机场新工程项目
- 4、中金公司：吸收合并东兴、信达后营收规模跃居行业第三
- 5、江丰电子：签订重要交易合同 筹划整合平板显示靶材业务

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）
小熊电器	1.37%	雪峰科技	0.90%
可川科技	2.00%	宝蓝德	1.15%
健盛集团	0.19%	龙净环保	0.34%
丽尚国潮	0.46%	泉阳泉	0.28%
齐心集团	1.23%	万润股份	1.03%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
德业股份	10 派 18 元	春风动力	10 派 42 元
元祖股份	10 派 6 元	利民股份	10 派 4.5 元
达梦数据	10 派 10 元	先惠技术	10 派 7 元
北大荒	10 派 5.5 元	信立泰	10 派 5.5 元
东阿阿胶	10 派 14.35 元	匠心家具	10 派 5 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
三星新材	2.00%	力鼎光电	1.35%
中电电机	1.00%	浙富控股	1.00%
福光股份	1.65%	盈峰环境	1.73%
中航泰达	1.00%	恒裕环保	0.96%
航华股份	1.64%	炜冈科技	1.99%

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）
航天南湖	288.41%	华伟科技	207.76%
汉邦科技	249.07%	泽润新能	136.53%
众智科技	85.05%	天元宠物	72.84%
威高血净	157.70%	太力科技	67.60%
江顺科技	120.15%	经纬股份	57.26%