

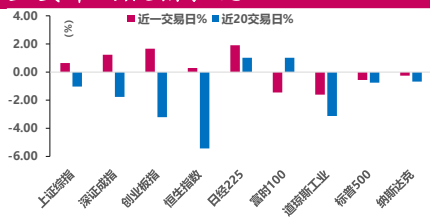
2026年03月06日
每日晨报

金元晨报

每日晨报

| 指数 | 开盘价 | 收盘价 | 近一交易日% | 近20交易日% |
|-------|--------|--------|--------|---------|
| 上证综指 | 4,110 | 4,109 | 0.64 | -1.03 |
| 深证成指 | 14,160 | 14,089 | 1.23 | -1.77 |
| 创业板指 | 3,236 | 3,217 | 1.66 | -3.21 |
| 恒生指数 | 25,584 | 25,321 | 0.28 | -5.43 |
| 日经225 | 55,204 | 55,278 | 1.90 | 1.02 |
| 富时100 | 10,568 | 10,414 | -1.45 | 1.02 |
| 道琼斯工业 | 48,527 | 47,955 | -1.61 | -3.12 |
| 标普500 | 6,851 | 6,831 | -0.56 | -0.76 |
| 纳斯达克 | 22,707 | 22,749 | -0.26 | -0.68 |

主要市场股指表现



相关报告:

【金元传媒】周报 20260303—AI 春节档: C端用户争夺战打响, 内容消费分化显著 李景星 2026.03.05

工作邮箱: zqyjsw@jyzq.cn

股市回顾

- **A股行情:** 上证指数报4108.57点, 上涨0.64%, 成交额10680.44亿元; 深证成指报14088.84点, 上涨1.23%, 成交额13219.94亿元; 创业板指报3216.94点, 上涨1.66%, 成交额6121.81亿元。
- **亚太市场:** 香港恒生指数涨0.28%, 报25321.34点。恒生科技指数跌0.69%, 报4796.33点。国企指数跌0.38%, 报8451.43点。日经225指数涨1.9%, 报55278.06点。韩国KOSPI指数涨9.63%, 报5583.90点。
- **欧洲市场:** 英国富时100收跌1.45%, 报10413.94点; 德国DAX30收跌1.61%, 报23815.75点; 法国CAC40收跌1.49%, 报8045.80点。
- **美股市场:** 道指收跌1.61%, 报47954.74点; 纳指收跌0.26%, 报22748.99点; 标普500收跌0.56%, 报6830.71点。
- **中概股:** 3月5日, 中概股多数下跌, 纳斯达克中国金龙指数跌1.43%, 万得中概科技龙头指数跌1.75%。

国际要闻

- 中东冲突持续, 各方表态强硬, 伊朗驳斥特朗普干涉选举言论
- 美国24州起诉反对特朗普援引新条款加征15%关税
- 美国七家公司于白宫签自主供电承诺, 特朗普称可解决电费担忧
- 英国央行拟推演“全面人工智能冲击”影响

国内要闻

- 十四届全国人大四次会议开幕, 李强作报告明确今年发展目标
- “十五五”规划纲要草案提出6方面109项重大工程
- 人大首场“部长通道”集中采访, 三部委详解科创与产业发展
- 2026政府工作报告定调: 财政政策更加积极, 货币政策适度宽松

重要公告

- ***ST松发:** 下属公司签订4艘原油船合同, 金额4-6亿美元
- **瑞德智能:** 拟5000万增资谷东智能, 布局AR眼镜光学技术
- **东华软件:** 拟出资3亿元设立广西东河智能公司

研报推荐

【金元传媒】周报20260303—AI春节档: C端用户争夺战打响, 内容消费分化显著

目录

| | |
|--------------|---|
| 一、股市回顾 | 3 |
| 二、国际要闻 | 3 |
| 三、国内要闻 | 4 |
| 四、重要公告 | 5 |
| 五、研报推荐 | 5 |

一、股市回顾

- **A股行情:** 上证指数报 4108.57 点, 上涨 0.64%, 成交额 10680.44 亿元; 深证成指报 14088.84 点, 上涨 1.23%, 成交额 13219.94 亿元; 创业板指报 3216.94 点, 上涨 1.66%, 成交额 6121.81 亿元。
- **亚太市场:** 香港恒生指数涨 0.28%, 报 25321.34 点。恒生科技指数跌 0.69%, 报 4796.33 点。国企指数跌 0.38%, 报 8451.43 点。日经 225 指数涨 1.9%, 报 55278.06 点。韩国 KOSPI 指数涨 9.63%, 报 5583.90 点。
- **欧洲市场:** 英国富时 100 收跌 1.45%, 报 10413.94 点; 德国 DAX30 收跌 1.61%, 报 23815.75 点; 法国 CAC40 收跌 1.49%, 报 8045.80 点。
- **美股市场:** 道指收跌 1.61%, 报 47954.74 点; 纳指收跌 0.26%, 报 22748.99 点; 标普 500 收跌 0.56%, 报 6830.71 点。
- **中概股行情:** 3 月 5 日, 中概股多数下跌, 纳斯达克中国金龙指数跌 1.43%, 万得中概科技龙头指数跌 1.75%。个股方面, 哔哩哔哩跌超 7%, 禾赛科技跌超 6%, 世纪互联跌逾 4%, 腾讯音乐跌超 4%, 贝壳跌逾 4%, 汽车之家涨近 5%, 亚朵涨超 2%, 陆控涨逾 1%, 唯品会涨超 1%。

二、国际要闻

- **中东冲突持续, 各方表态强硬, 伊朗驳斥特朗普干涉选举言论**
中东冲突局势持续升级, 各方表态趋于强硬。伊朗外长阿拉格齐称, 伊朗已做好应对美国地面部队侵袭国内的准备, 并明确拒绝与美方重启谈判。伊朗常驻联合国代表团驳斥所谓伊朗封锁霍尔木兹海峡的说法, 称其毫无根据, 荒谬至极。伊朗尚未选出新任最高领袖。美国总统特朗普表示, 必须参与确定伊朗下一任最高领袖人选, 此言论遭伊朗方面强烈驳斥。以色列军方宣布对德黑兰发动第 13 轮空袭。美国据称正追加资源、以求支持战争持续“至少 100 天甚至到 9 月”。
- **美国 24 州起诉反对特朗普援引新条款加征 15% 关税**
美国 24 个州向美国国际贸易法院提起诉讼, 要求阻止特朗普政府近期宣布实施的新关税措施。美国最高法院此前裁定, 特朗普政府此前依据《国际紧急经济权力法》对多国产品加征关税的做法违法。在裁决后, 特朗普并未接受败诉结果, 转而援引《1974 年贸易法》第 12 2 条款, 宣布对全球大多数产品征收 15% 的关税。
- **美国七家公司于白宫签自主供电承诺, 特朗普称可解决电费担忧**
微软、谷歌、OpenAI、亚马逊、Meta、xAI 和甲骨文七家公司代表在美国白宫签署自主供电承诺。美国总统特朗普表示, 不少美国民众担忧数据中心会推高电力需求, 可能导致电费上涨, 有了这份文件, 问题将得到解决。根据国际能源署此前预测, 到 2030 年, 全球数据

中心电力需求将增长一倍以上，达到约 945 太瓦时。

● **英国央行拟推演“全面人工智能冲击”影响**

由于担忧AI技术可能造成大规模失业并重创众多企业，英国央行正计划对一次“全面人工智能冲击”可能带来的经济和金融影响进行情景推演。还将研究是否把相关评估结果纳入更广泛的银行业压力测试框架，以反映家庭和企业贷款违约可能激增、以及由此对放贷机构造成的损害。

三、国内要闻

● **十四届全国人大四次会议开幕，李强作报告明确今年发展目标**

十四届全国人大四次会议3月5日在京开幕，国务院总理李强作《政府工作报告》。《政府工作报告》提出，今年发展主要预期目标是：经济增长4.5%-5%，在实际工作中努力争取更好结果；城镇调查失业率5.5%左右，城镇新增就业1200万人以上；居民消费价格涨幅2%左右；居民收入增长和经济增长同步；国际收支基本平衡；粮食产量1.4万亿斤左右；单位国内生产总值二氧化碳排放降低3.8%左右。

● **“十五五”规划纲要草案提出6方面109项重大工程**

“十五五”规划纲要草案提出6方面109项重大工程。引领新质生产力发展方面，围绕产业基础能力和竞争力提升、新产业新赛道培育发展、前沿科技攻关、创新基础能力提升提出28项工程。构建现代化基础设施体系方面，围绕国家综合立体交通网、新型能源体系、新型基础设施、对外开放平台等提出23项工程。促进城乡融合发展方面，围绕新型城镇化建设、农业农村现代化建设提出9项工程。保障和改善民生方面，围绕社会主义文化繁荣发展、高质量教育体系建设、健康中国建设、优化“一老一小”服务、社会关爱服务提出25项工程。推动绿色低碳转型方面，围绕碳达峰碳中和、环境质量提升、生态保护修复提出18项工程。重点领域安全保障方面，围绕粮食、能源安全等提出6项工程。

● **人大首场“部长通道”集中采访，三部委详解科创与产业发展**

十四届全国人大四次会议举行首场“部长通道”集中采访活动，科技部部长阴和俊、工信部部长李乐成、国务院国资委主任张玉卓发声，聚焦人工智能、量子科技等前沿领域科技攻关，详解现代化产业体系建设、国企创新发展等重点工作。阴和俊表示，“十五五”时期，加强人工智能、量子科技等前沿领域科技攻关；李乐成表示，2026年将持续抓好现代化产业体系建设，实施好新一轮十大重点行业稳增长；张玉卓称，中央企业发展战略性新兴产业将在领跑、赶超、培育三个方面持续发力。

● **2026政府工作报告定调：财政政策更加积极，货币政策适度宽松**

《政府工作报告》提出2026年经济社会发展政策取向：继续实施更加积极的财政政策，赤字率拟按4%左右安排，赤字规模5.89万亿元，拟发行超长期特别国债1.3万亿元，拟发行特别国债3000亿元，拟安排

地方政府专项债券4.4万亿元；继续实施适度宽松的货币政策，灵活高效运用降准降息等多种政策工具，引导金融机构加力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定；强化改革举措与宏观政策协同，持续放大“组合拳”效应。

四、重要公告

- ***ST松发**：公司下属公司恒力造船（大连）有限公司与欧洲知名船东签订4艘30.6万吨超大型原油运输船建造合同，合同金额合计约4-6亿美元，占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入50%以上。
- **瑞德智能**：拟5000万增资谷东智能，布局AR眼镜光学技术。
- **东华软件**：拟出资3亿元设立广西东河智能公司。

五、研报推荐

- **【金元传媒】周报 20260303—AI 春节档：C 端用户争夺战打响，内容消费分化显著**
主要内容
 - ◆ **行情回顾**：上周（2026.02.24-2026.02.27）沪深 300 指数上涨 1.08%，中证 500 指数上涨 4.32%，申万传媒板块下跌 5.10%，涨跌幅排名 31/31，主要原因是节前上涨后的回调，叠加院线表现不及预期。板块个股涨幅前五名分别为：中信出版（300788.SZ，未评级）、ST 华闻（000793.SZ，未评级）、生意宝（002095.SZ，未评级）、名臣健康（002919.SZ，未评级）、顺网科技（300113.SZ，未评级）；跌幅前五名分别为：博纳影业（001330.SZ，未评级）、光线传媒（300251.SZ，未评级）、横店影视（603103.SH，未评级）、幸福蓝海（300528.SZ，未评级）、掌阅科技（603533.SH，未评级）。
 - ◆ **春节档成 AI 应用争夺流量关键节点**：今年春节前，字节跳动发布 Seedance2.0，AI 生成的视频质量可满足工业化需求，AI 商业化落地迎来关键突破期。同期，阿里巴巴（9988.HK，未评级）、腾讯（0700.HK，未评级）、字节跳动等互联网大厂打响 C 端用户争夺战，元宝、豆包、千问、蚂蚁阿福分别与春晚合作并在 APP 上发放现金红包，引导用户深度体验 AI 的多种用法，在抢夺市场份额的同时完成用户教育。
 - ◆ **影视院线表现不及预期，观看微短剧有望成为新年俗**：今年春节档（2026.02.15-2026.02.23）电影日均排片约 48 万场次，同比增加 6.67%。然而档期内累计票房 57.53 亿元，同比下降 39.53%，未达预期。同时，电影市场依然呈现明显下沉趋势，

二线城市票房占比降低 4.63%，四线城市占比同比提升 3.14%，三、四线城市合计贡献了 52.63% 的春节档票房。《飞驰人生 3》以 29.27 亿元票房领跑，占档期总票房的 50.9%，较前作《飞驰人生 2》23.66 亿元的票房表现更为突出。相较之下，春节期间微短剧市场异常火热。大年初五，红果短剧 APP 应用下载量先后超越元宝 AI 和蚂蚁阿福 AI，跻身榜单前 3 名。今年春节档，真人微短剧上架上千部新作，跑出了 4 部观看量破 10 亿的作品。Seedance2.0、可灵 AI3.0 的推出，驱动 AI 仿真人漫发展，今年 2 月份以来，优酷、360、掌阅科技、昆仑万维加码漫剧赛道，根据 1 月份召开的巨量引擎漫剧生态大会，预计漫剧的市场规模将会突破 220 亿，贡献短剧行业 50% 的增量，漫剧进入抢位赛阶段。

- ◆ **腾讯依然稳占国内游戏头把交椅：**春节期间，游戏市场整体收入表现良好，但厂商之间的分化较为明显，腾讯游戏业务仍然强势。国内游戏收入榜单前 5 名《王者荣耀》《和平精英》《三角洲行动》《无畏契约》和《金铲铲之战》均为腾讯出品。网易游戏《蛋仔派对》位列收入榜单第 6 名，世纪华通《无尽冬日》排名第 7，此外，巨人网络推出的《超自然行动组》也表现不俗，位居第 11 名。
- ◆ **风险提示：**行业竞争加剧风险；产业政策变化风险；影视作品进展不及预期风险；AI 变现能力不达预期风险；监管趋严风险；经营不达预期风险；宏观经济波动风险。

免责声明

本报告由金元证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点的出处皆被金元证券认为可靠，但金元证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，金元证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，金元证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

金元证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。金元证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。金元证券的自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，金元证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到金元证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为金元证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。