

万和财富早班车

2025年5月29日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3339.93	-0.02%
深证成指	10003.27	-0.26%
创业板指	1985.38	-0.31%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2665.4	-0.21%
沪深当月连续	3805.0	-0.20%
恒生期货指数	29816.53	-0.21%

一、宏观消息汇总

1. 财政部数据显示，1-4月，国有企业营业总收入262755.0亿元，与上年持平。1-4月，国有企业利润总额13491.4亿元，同比下降1.7%。
2. 交通运输部：《“人工智能+交通运输”实施意见》已完成征求意见工作，将加快出台。
3. 三部门印发《电子信息制造业数字化转型实施方案》，到2027年标准支撑体系基本形成，数字化转型人才梯队基本建立。

二、行业最新动态

1. 字节系VC领投具身智能机器人公司，产业或已处于爆发前夜。相关个股：信质集团（002664），鑫宏业（301310）等。
2. 中国算力平台（山东）正式上线，算力租赁有望迎黄金发展期。相关个股：鸿博股份（002229），协创数据（300857）等。
3. 京东已进入香港稳定币“沙盒”测试阶段，计划通过发行稳定币提升全球供应链效率与跨境支付能力。相关个股：青岛金王（002094），新国都（300130）等。

三、上市公司聚焦

1. 通化金马(000766)：正筹划阿尔兹海默病新药商业化事项 设计产能可满足国内用药需求
2. 南京化纤(600889)：“资产置换”同步实施“员工置换”，重组落地后或考虑更名。
3. 黄河旋风(600172)：扩大产能，重点开展以金刚石应用为主的第三代半导体产业研究。
4. 利尔化学(002258)：看好氯虫的市场前景，并着力优化生产工艺，目前氯虫苯甲酰胺5000吨/年生产装置正在加紧建设。

四、市场回顾及展望

5月28日（星期三），市场全天延续窄幅整理，三大指数小幅下跌。截至收盘，沪指跌0.02%，深成指跌0.26%，创业板指跌0.31%。个股跌多涨少，全市场超3400只个股下跌。成交量方面，两市全天成交额1.01万亿，较上个交易日放量110亿。

盘面上，个股表现分化显著，部分短期涨幅过大品种遭遇资金抛售，宜宾纸业、利君股份等跌停报收。市场情绪整体呈现谨慎分化特征，尽管指数波动幅度有限，但个股普跌格局下，投资者参与意愿有所降温，中小市值个股承压明显。板块轮动节奏加快，资金呈现“防御性调仓”特征，但从涨跌停个股数量对比显示资金在局部热点中仍有活跃博弈。

板块方面，以新消费为主的政策驱动板块表现突出。食品饮料、黄酒、乳业奶粉、IP经济等细分领域逆势走强，会稽山、均瑶健康等个股涨停。无人物流车、可控核聚变等概念涨幅居前，劲旅环境、融发核电等个股涨停，政策支持与产业升级逻辑成为核心驱动力。下跌方面，电商、化学原料、CRO、造纸等板块跌幅居前。

技术面上，上证指数在3330-3350点区间存在一定支撑，该区域是60日以及120日均线与前期跳空缺口的交汇处，若成交量能持续放大至1.2万亿元以上，指数则有望向上冲击3380点压力位；反之，若量能萎缩，指数便可能有回补3316点附近缺口的风险。总体而言，在市场方向未明确前，建议保持仓位灵活，优先选择基本面扎实、估值合理的标的，同时警惕外部环境波动及部分高估值板块的流动性风险。

投资顾问：张雷 证书编号：S0380621080002

免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn



万和微信服务号



万和 e 阳指