

万和财富早班车

2025年5月28日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3340.69	-0.18%
深证成指	10029.11	-0.61%
创业板指	1991.64	-0.68%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2668.6	-0.51%
沪深当月连续	3809.2	-0.51%
恒生期货指数	29879.16	0.33%

一、宏观消息汇总

- 《深化国家级经济技术开发区改革创新 以高水平开放引领高质量发展工作方案》日前印发，共提出了四方面16项政策举措，不断转变发展方式、优化经济结构、扩大高水平对外开放。
- 国家统计局数据显示，1—4月份全国规模以上工业企业实现利润总额21170.2亿元，同比增长1.4%。
- 市场监管总局公开征求《纤维制品质量监督管理办法（修订草案征求意见稿）》意见，重点监管“学生服”“婴幼儿纺织产品”。

二、行业最新动态

- 中国信通院发布软件开发智能体标准，AI智能体进入爆发前夜。相关个股：酷特智能（300840），昆仑万维（300418）等。
- 2025年美国临床肿瘤学会将于5月30日至6月3日在芝加哥举行。相关个股：科伦药业（002422），荣昌生物（688331）等。
- 八部门联合发文推动降低物流成本，明确推广自动导引车、无人配送车等设施设备。相关个股：云内动力（000903），德邦股份（603056）等。

三、上市公司聚焦

- 中科曙光(603019)：公司和海光信息的吸收合并将聚集核心优势力量共同投入到高端芯片及解决方案研发。
- 芯源微(688037)：一季度新签订单情况良好，控制权变更整体进展顺利。
- 创源股份(300703)：公司全产业链布局，主营时尚文具、益智手工、家居生活等六大品类，AI模块1.0已上线并持续优化。
- 中兴通讯(000063)：2024年，公司全面布局全队列多形态AI终端，家庭终端、手机及移动互联产品、云电脑收入均实现同比增长。

四、市场回顾及展望

5月27日（星期二），市场延续缩量整理态势，三大指数再度全线收跌。截至收盘，沪指跌0.18%，深成指跌0.61%，创业板指跌0.68%。个股涨跌参半，全市场超2600只个股上涨，2576只下跌。成交量方面，两市全天成交额9989亿，较上个交易日缩量110亿。

盘面上，短线情绪持续活跃，从涨跌停的数量对比来看，两市涨停家数95家，跌停仅5家，此外，午后市场上涨个股家数逆势增多，另外，强势股表现方面，连板股全线上涨，涨停晋级率达70%，都充分说明市场结构性特征明显。

板块方面，活跃板块表现出明显的政策驱动特征，消费复苏主线持续发酵，食品饮料、酿酒、IP经济等板块涨幅居前，会稽山涨停创历史新高，“618”促销预期与跨境旅游大会开幕形成共振。此外，化学纤维、互联网电商等板块亦表现活跃，受益于产业链成本下降及线上消费回暖。医药股一度冲高，华森制药涨停。下跌方面，贵金属板块受国际金价波动影响下跌、消费电子、汽车产业链等前期热门板块遭资金抛售，显示资金在板块间的轮动速度加快，投资者对高估值品种的态度趋于谨慎。

技术层面，市场短期仍面临技术性调整压力，三大指数均跌破20日均线，上证指数需站稳3330-3340点支撑区间，若放量突破3375点或触发技术性反弹，反之可能回补3316点缺口。较好的是，短线市场表现了局部活跃的特征，情绪也并没有出现极端分化的现象，因此即使指数持续震荡调整，资金抱团下结构性机会仍存，故应对上可围绕活跃热点低吸套利。反之若高位题材退潮，则待指数企稳信号明确后再进场胜率更高。

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