

万和财富早班车

2025年3月27日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3368.70	-0.04%
深证成指	10643.82	-0.05%
创业板指	2139.90	-0.26%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2679.0	-0.55%
沪深当月连续	3916.2	-0.25%
恒生期货指数	30062.40	0.44%

一、宏观消息汇总

1. 央行：围绕金融领域深化改革等重点任务加强审计监督，促进改革、推动整改、防范风险、规范履职方面的积极作用。
2. 公安部：零容忍打击假冒伪劣老妇幼卫生用品，切实维护消费秩序和人民群众消费安全，全力服务保障提振消费专项行动。
3. 乘联分会：3月1-23日，全国乘用车市场零售115.4万辆，同比增长18%，较上月同期增长25%。

二、行业最新动态

1. 机器人：第二届中国具身智能大会将在北京举行，并发布中国人工智能学会具身智能白皮书。相关个股：卧龙电驱（600580），三花智控（002050）等。
2. 上海：到2027年，本市智算云产业规模力争突破2000亿元，相关个股：云赛智联（600602），宝信软件（600845）等。
3. 高盛：中国股票料有更多基本面驱动的上涨，预计人工智能广泛应用将带来超2000亿美元的潜在投资组合资金流入。相关个股：三丰智能（300276），工业富联（601138）等。

三、上市公司聚焦

1. 安宁股份(002978)：公司年产6万吨能源级钛（合金）材料全产业链项目正在稳步推进中。
2. 华伍股份(300095)：公司已为“铁建起重5000”等大型海洋工程装备提供高性能制动系统。
3. 弘亚数控(002833)：公司已将Deepseek接入售后服务系统，目前主要对公司售后服务知识库进行管理和优化。
4. 赛微电子(000456)：BAW滤波器涉及型号众多，市场空间较大，公司此前已实现量产。

四、市场回顾及展望

3月26日（星期三），三大指数呈现缩量震荡格局，截至收盘，沪指跌0.04%，深成指跌0.05%，创业板指跌0.26%。市场成交额显著萎缩至1.15万亿元，较上个交易日缩量1040亿元。创近两个月新低，显示资金观望情绪升温。个股涨多跌少，超3500只个股飘红，但板块分化明显，结构性机会凸显。

盘面上，各热点间的延续性仍较差，呈现出快速无序轮动态势，市场存量博弈特征明显。资金加速高低切换，低位板块与政策催化方向获资金青睐，但热点持续性较弱，日内轮动节奏加快。同时，高位科技股面临估值压力，叠加4月特朗普关税政策落地临近，市场风险偏好阶段性承压。

板块方面，人形机器人概念延续强势，南方精工斩获7天6板，力星股份、秦川机床、巨轮智能等多股涨停。消息面上，特斯拉、英伟达等巨头加速布局，行业产业化奇点临近，叠加苏州某机器人厂商订单排至五六月份，驱动板块持续活跃。另外，化工板块延续强势，中毅达3连板，海利得等涨停。其次，养殖、光伏等方向也于盘中表现活跃。下跌方面，油气、银行、煤炭、电力等板块跌幅居前。

综合来看，市场在经历此前的连续调整后，短线出现了一定的止跌迹象，昨日虽展开修复，但力度仍相对偏弱，叠加量能的持续缩减，故从市场的角度来看，后续想要重新企稳转强的话，指数需尽快放量站上5日线予以确认，且需要能够与指数放量共振的热点方向出现，才能进一步调动市场的做多情绪。

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