

万和财富早班车

2025年3月4日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3316.93	-0.12%
深证成指	10649.59	0.36%
创业板指	2196.52	1.20%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2628.0	-0.69%
沪深当月连续	3886.6	-0.28%
恒生期货指数	29432.86	-0.03%

一、宏观消息汇总

1. 国务院国资委近日修订印发了《企业国有资产交易操作规则》完善企业国有资产交易操作规范内容
2. 国家能源局：将加快煤炭产能储备制度落地实施，推动符合条件的煤矿“应储尽储”
3. 《深圳市加快推进人工智能终端产业发展行动计划（2025—2026年）》印发，集聚不少于10家现象级人工智能终端企业

二、行业最新动态

1. 多家车企披露2月份销量数据，新势力表现亮眼，相关个股：比亚迪(002594)、长安汽车(000625)等
2. DeepSeek理论成本利润率高达545%，云计算大厂或成最受益方向，相关个股：中国联通(600050)、深信服(300454)等
3. 工信部鼓励民爆企业重组整合，行业集中度有望进一步提升相关个股：广东宏大(002683)、江南化工(002226)等

三、上市公司聚焦

1. 千里科技(601777)：公司拟与江河汇、吉利、重庆迈驰、路特斯共同签订《车BU投资框架协议》
2. 汤姆猫(300459)：公司AI情感陪伴机器人产品调用了豆包、DeepSeek等模型的部分能力
3. 比亚迪(002594)：2月新能源汽车销量32.28万辆，1-2月累计销量62.34万辆，同比增长92.52%
4. 百利天恒(688506)：BL-B01D1用于一线EGFR突变型局部晚期或转移性非小细胞肺癌的III期临床试验已完成首例受试者入组

四、市场回顾及展望

三月四日（周一）市场小幅高开后走出一波反弹行情，但资金流入不持续，分时缩量明显，指数午后未能延续升势震荡下跌截止收盘，三大股指表现分化，上证微跌0.12%，报收3316点，深成指上涨0.36%，创业板指表现最强，涨幅达1.2%，沪深两市成交额1.62万亿，较上个交易日缩量2423亿。

从盘面上看，有色、矿物制品、日用化工、电气设备等板块涨幅居前，固态电池概念继续大涨，板块内多只个股涨停，可控核聚变概念和医美概念表现活跃，下跌板块有22个，主要集中在算力、芯片和机器人为代表科技领域。个股方面，全市上涨超3000家，涨停70家，下跌1966家，跌停34家，从涨跌比来看，市场还是有一定活跃度的。权重方面，除了房地产冲高回落外，石油、保险和证券都延续调整，护盘意愿不足，但尚未出现资金大幅出逃的迹象。

从技术面看，昨日市场的缩量小阴线属于弱修复走势，上证指数日线跌破20日和60日均线、MACD指标也呈现空头信号，短期指数不排除还会向下诱空，但按这个时间段来看市场连续大幅向下概率也不大，继续耐心等待指数企稳信号出现。

整体来看，指数目前的回调仍在合理范围之内，资金高低切换明显，高位科技品种做好止盈止损策略，有业绩支撑的可中期持有，接下来重点关注新能源、消费、大金融等板块走势，把握经济修复与政策提振下的轮动机会。

投资顾问：黄赞 执业资格号：S0380623090002

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