

万和财富早班车

2025年3月3日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3320.9	-1.98%
深证成指	10611.24	-2.89%
创业板指	2170.39	-3.82%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2646.2	-1.27%
沪深当月连续	3899.8	-1.56%
恒生期货指数	29440.55	-3.02%

一、宏观消息汇总

1. 国家统计局：2月制造业采购经理指数(PMI)为50.2%，比上月上升1.1个百分点
2. 央行等五部门：推动完善融资配套机制，下大气力解决民营企业融资难、融资贵问题
3. 政协第十四届全国委员会常务委员会第十次会议3月1日上午在北京开幕

二、行业最新动态

1. AI助力药物研发降本增效，“AI+医疗”行业存在爆发式增长机会，相关个股：药明康德(603259)、联影医疗(688271)等
2. 万台具身智能机器人将落地、加快危险繁重岗位的机器人替代，相关个股：汇川技术(300124)、双环传动(002472)等
3. 固态电池2027年量产破局，产业拐点临近，相关个股：上海洗霸(603200)、先导智能(300450)等

三、上市公司聚焦

1. 汉嘉设计(300746)：2024年AI、大模型、无人化机器人项目业务的营业收入占子公司整体营业收入的11.8%
2. 华润三九(000999)：公司拟以支付现金的方式购买天士力28%股份，将成为公司控股股东
3. 利亚德(300296)：虚拟动点联合松延动力成立了“具身智能机器人联合实验室”
4. 广信材料(300537)：公司光伏BC电池绝缘胶近两年随着BC电池量产开始放量，录得年营业收入5000万左右

四、市场回顾及展望

二月二十八日（上周五），市场早盘受外围影响直接低开，之后一路震荡走弱，以黄线为首的中小市值板块下跌明显，临近尾盘出现小幅恐慌性抛压；截止收盘，上证指数下跌1.98%，报收3320点，创业板指下跌3.82%，科创50指数下跌4.22%，沪深两市成交额1.87万亿，较上个交易日缩量1376亿。

从盘面上看，油气板块逆势走强，准油股份涨停，以酿酒为首的大消费股显示了较好抗跌性。电机、通信服务、软件开发、半导体、通信设备、消费电子等板块下跌居前，全市场超4700只个股下跌，近200股跌超9%，跌停47只，主要集中在人形机器人和算力两个近期热门题材。科技股的集体退潮一方面是短期涨幅过大，不少品种透支了估值水平，另一方面是年报窗口期即将来临，市场更加关注企业盈利情况，获利资金选择兑现离场。

周末国家统计局公布了2月份的PMI数据，制造业采购经理指数（PMI）为50.2%，比上月上升1.1个百分点，制造业景气水平明显回升，预计3月环比还会继续上升；随着国内经济复苏迹象越发明显，顺周期类品种或迎来一波反弹周期，低位的消费板块和有涨价预期的新能源板块也值得重点关注。

本周全国两会将召开，指数层面不用过于担心，短期支撑3321-3328点附近，回调大概率会通过权重轮动调整的方式来化解，资金或将继续呈现高低切换的节奏，重点防范高位股的回撤风险和基本面有问题的个股风险。

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