

# 万和财富早班车

2025年2月28日

## 国内金融市场

| 品种   | 收盘       | 涨跌幅    |
|------|----------|--------|
| 上证指数 | 3388.06  | 0.23%  |
| 深证成指 | 10927.51 | -0.26% |
| 创业板指 | 2256.51  | -0.52% |

## 股指期货

| 品种     | 收盘       | 涨跌幅    |
|--------|----------|--------|
| 上证当月连续 | 2685     | 0.74%  |
| 沪深当月连续 | 3973.6   | 0.56%  |
| 恒生期货指数 | 30355.81 | -0.37% |

## 一、宏观消息汇总

- 金融监管总局与国家发改委召开金融资产投资公司股权投资试点座谈会。
- 国家金融监管总局：香港、澳门金融机构入股保险公司，不再执行“最近一年末总资产不低于二十亿美元”的规定。
- 乘联分会：2月1-23日乘用车市场零售92.4万辆，同比增长18%。

## 二、行业最新动态

- 政务、国资等领域AI加速落地，政务AI市场迎变革，相关个股：易华录(300212)、数字认证(300579)等。
- FigureAI人形机器人明日推出重大更新，产业链持续催化下这一细分领域成长潜力大，相关个股：固高科技(301510)、华中数控(300161)等。
- 固态电池催化事件不断产业进入井喷式发展，相关个股：元亨(688499)、东方锆业(002167)等。

## 三、上市公司聚焦

- 康希诺(688185)：目前一直在加速使用AlphaFold等模型，借助AI工具预测蛋白结构改进特性，在传统如蛋白设计领域实现突破，并有助于快速开发创新疫苗。
- 泰坦科技(688133)：子公司安徽天地高纯溶剂有限公司成功研发生产的电子级超纯水在内部测试中获得成功。
- 天际股份(002759)：子公司江西天际新能源科技有限公司实施的“6000吨高纯氟化锂”项目已完成主体建设及设备安装、调试等工作，并已获批相关行政许可，试生产方案通过专家评审。

## 四、市场回顾及展望

二月二十七日（星期四），两市成交额20046亿元，上涨家数1966家，下跌家数3001家。两市成交额比前一日增加662亿元。

指数方面，三大指数小幅低开后走先分歧后修复的路径，全天宽幅震荡。从指数黄白线表现来看，大盘权重代表的白线全天表现相对抗跌，中小盘股代表的黄线全天表现较弱。从分时量能来看，早盘指数持续下杀段，分时量能持续放大，下午反弹段量能虽然相较早盘有所缩小，但反弹幅度大超预期。

市场热点方面，免税店、电池、零售等相关概念涨幅较大零售、银行、白酒等板块资金净流入较多。铜缆高速连接、算力、等概念跌幅较大；华为、机器人、人工智能等板块资金净流出较多。两市共74家涨停，5家跌停，涨停板集中在机器人、算力等板块。

总结：从上证指数结构来看，周四早盘放量下杀之后尾盘能够尽数回收跌幅是比较超预期的表现，并且收盘价反包周一高点，如此一来指数又重新具备震荡上行的条件，但从量能角度来看，短期大幅放量空间较为有限，上方3420点强压力位置突破难度较大。资金载体层面，周四涨幅较大的是零售、电池等防守性方向，而进攻性题材普跌，资金做多态度偏向消极，不过由于成交保持高度活跃，近期的热点题材机器人、云计算等方向还有反复的预期，但会偏向局部活跃的形式。

投资顾问：汪衍君 执业资格号：S0380621040004

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