

# 万和财富早班车

2025年2月27日

国内金融市场

股指期货

| 品种   | 收盘       | 涨跌幅   |
|------|----------|-------|
| 上证指数 | 3380.21  | 1.02% |
| 深证成指 | 10955.65 | 0.93% |
| 创业板指 | 2268.22  | 1.23% |

| 品种     | 收盘       | 涨跌幅   |
|--------|----------|-------|
| 上证当月连续 | 2668.4   | 0.91% |
| 沪深当月连续 | 3957.2   | 0.77% |
| 恒生期货指数 | 30469.89 | 3.18% |

## 一、宏观消息汇总

- 1.上海：运用用人工智能、大数据等技术推动名老中医药专家诊疗学术经验数字化整合和挖掘利用。
- 2.特斯拉客服回应在华软件更新：仅为L2级智能辅助驾驶，尚无法实现完全自动驾驶。
- 3.英伟达GTC2025大会将举行ChinaAIDay：字节跳动、阿里云、百度、京东、美团等将参加。

## 二、行业最新动态

- 1.国内光伏组件价格大面积上涨，价格拐点下光伏行业龙头盈利望修复，相关个股：钧达股份(002865)、福莱特(601865)等。
- 2.人工智能医疗器械标准立项，脑机接口迎来新时代，相关个股：爱朋医疗(300753)、三博脑科(301293)等。
- 3.市场需求猛增，AI玩具今年大爆发，相关个股：实丰文化(002862)、奋达科技(002681)等。

## 三、上市公司聚焦

- 1.润建股份(002929)：近日，公司中标10.33亿元（含税）项目。
- 2.汇川技术(300124)：面向人形机器人产业，公司正在积极开发电机、驱动、执行器模组等人形机器人相关的零部件产品。
- 3.亿道信息(001314)：公司的AI眼镜产品已完成DeepSeek 蒸馏模型适配。
- 4.日发精机(002520)：数控螺纹磨床可用于加工新能源汽车、人形机器人、工业母机等行业的丝杆与螺母，高效且精度符合客户要求，已具备了用于丝杆、螺母加工的数控磨削设备的生产能力。

## 四、市场回顾及展望

二月二十六日（星期三），两市成交额19383亿元，上涨家数4042家，下跌家数998家。两市成交额比前一日增加416亿元。

指数方面，三大指数小幅高开后震荡走高收小阳线。从指数黄白线表现来看，中小盘股代表的黄线全天大幅领涨白线。从分时量能来看，开盘后持续震荡拉升至收盘都保持比较健康的温和放量，成交活跃度保持较高水平。恒生指数突破2月24日高点走势相对上证更强。

市场热点方面，钢铁、减速器、光伏等相关概念涨幅较大证券、光伏等方向资金净流入较多。机场、农业等概念跌幅较大；华为、阿里巴巴、低空经济等板块资金净流出较多。两市共97家涨停，0家跌停，涨停板集中在人形机器人、钢铁等板块。

总结：从上证指数结构来看，周三放量反包周二高点是比较超预期的行为，并且领涨的恒生指数继续打出近期新高，短期来看是具备延续上冲动能的。如能继续放量反包周一高点的话下一个较强的压力位置在3420点位置附近，但要想突破3420点可能需要进一步的增量入场。资金载体层面，周三早盘主要领涨的题材是人形机器人方向，但接近尾声出现了一波较大幅度的跳水导致指数跟随回落，随后证券板块快速拉升稳住了指数，带动指数收出日内新高。值得注意的是，尾盘人形机器人板块并没有反弹多少，整个板块收出类似放量倒头锤的形态，短期或需注意兑现风险。

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