

万和财富早班车

2025年2月26日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3346.04	-0.8%
深证成指	10854.5	-1.17%
创业板指	2240.59	-1.13%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2646.6	-0.88%
沪深当月连续	3928.6	-0.8%
恒生期货指数	29529.76	-1.36%

一、宏观消息汇总

- 1.吴清：优先支持开展关键核心技术攻关的科技型企业股债融资、并购重组。
- 2.深圳：大力发展平台经济等各种经济形态，加强人工智能等前沿技术研究应用。
- 3.苹果计划未来四年在美国投资超过5000亿美元，为其有史以来最大规模的支出承诺。

二、行业最新动态

- 1.数据中心铅酸备电供给紧张或酝酿涨价，产业链公司盈利有望超预期，相关个股：南都电源(300068)、雄韬股份(002733)等。
- 2.人形机器人IMU用量大幅增加，这些公司产品向相关厂商送样，相关个股：苏州固锴(002079)、芯动联科(688582)等。
- 3.强化机动车排放监管，加速移动源标准升级，相关个股：国瓷材料(300285)、奥福环保(688021)等。

三、上市公司聚焦

- 1.步科股份(688160)：在投资者关系活动记录表中表示，公司通过在智能物流装备行业的深耕，逐步切入机器人领域。
- 2.超讯通信(603322)：公司与深圳市星航智算科技有限公司签订《智算集成服务采购合同》，合同含税总金额约为人民币6.38亿元。
- 3.南都电源(300068)：是最早进入数据中心行业的企业之一，市场占有率位居国内及全球领先地位。

四、市场回顾及展望

二月十四日（星期四），两市成交额18968亿元，上涨家数1472家，下跌家数3535家。大盘资金净流出734.99亿元，成交额比前一日缩减1837亿。

指数层面，三大指数大幅低开后全天宽幅震荡，从指数黄白线表现来看，大盘权重代表的白线是主动领跌的，代表中小盘股的黄线则偏被动跟跌。两市量能相较前一日大幅萎缩，但尾盘指数快速杀跌时段量能相对早盘的震荡拉升段是明显放大的，这种回调的主动性一般会延续到次日的开盘。

市场热点方面，华为手机、工业母机。光刻机等板块涨幅较大；农业、影视游戏等板块跌幅较大。工业母机、汽车等板块资金净流入较多；人工智能、华为、数据中心等板块资金净流出较多。两市共56家涨停，3家跌停，涨停板集中在华为手机等板块，跌停板集中在近期热点股。

总结：从上证指数结构来看，周二受外围影响大幅低开后早盘尝试回补缺口反包，但最终未能成功反包回落至3350点震荡中枢之内是比较不及预期的。如果后续量能继续保持萎缩状态则周二最高点3370点左右会有较大压力，下方在3300点位置有较强支撑，如果放量触碰压力位或者支撑位则点位锚定效应会减弱。资金载体层面，周二虽然指数调整幅度较大，但代表情绪的黄线是被动跟跌状态，涨幅较大的板块也是进攻型题材，只不过前期涨幅较大的方向开始调整，轮动到一些近期表现稍弱的方向，表明资金有做多意愿但想要切换到相对较低的方向。

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