

万和财富早班车

2025年2月25日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3373.03	-0.18%
深证成指	10983.04	-0.08%
创业板指	2266.24	-0.67%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2675	-0.54%
沪深当月连续	3967.2	-0.38%
恒生期货指数	29935.39	-0.55%

一、宏观消息汇总

- 2025年中央一号文件发布，首提“农业新质生产力”。
- 证监会：更好发挥资本市场平台作用，为民营企业做优做强提供更有力的资本市场支持。
- 人社部副部长李忠：积极研究完善降低门槛、给予参保补贴等政策措施，将新业态从业人员纳入社保。

二、行业最新动态

- 摩尔线程显卡性能暴增120%获国外关注，相关产业链企业受关注，相关个股：和而泰(002402)、铜牛信息(300895)等。
- 挪威1X公司发布家用机器人NeoGamma，肌腱驱动+尼龙材料应用超预期，相关个股：南山智尚(300918)、恒辉安防(300952)等。
- 低空经济添新翼 国产电动飞艇AS700D首飞成功相关个股：天银机电(300342)、中化岩土(002542)等。

三、上市公司聚焦

- 中贝通信(603220)：公司参与了“中国移动2025年至2026年通信工程施工服务（设备安装）集中采购项目”投标。
- 沪硅产业(688126)：公司正在筹划以发行股份及支付现金的方式购买上海新昇晶投半导体科技有限公司、上海新昇晶科半导体科技有限公司、上海新昇晶睿半导体科技有限公司的少数股权等资产，并募集配套资金。

四、市场回顾及展望

二月二十四日（星期一），两市成交额20805亿元，上涨家数2659家，下跌家数2325家。两市成交额比前一日缩小1121亿元。

指数方面，三大指数小幅低开后全天窄幅震荡收跌。从指数黄白线表现来看，中小盘股代表的黄线相对白线保持强势。从分时量能来看，虽然全天成交比前一日略微缩小，但每波明显的分时向下脉冲都伴随放量动作，如果明天继续缩量可能会加大分歧力度。

市场热点方面，农业、机场航运、工业机械等相关概念涨幅较大；低空经济、白酒等板块资金净流入较多。医疗、游戏、云计算等概念跌幅较大；人形机器人、数据中心、华为等板块资金净流出较多。两市共85家涨停，9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，周一放量冲过前一日高点后回落，两天的高点形成短期的压力位，如果成交不能继续增量则进一步上攻的空间比较有限，后续震荡幅度可能会加剧，但成交额能够维持在2万亿以上则有望保持在3350点平台上方震荡。资金载体层面，周一涨幅居前的都是防守型题材农业、机场等，进攻性题材机器人、云计算等没有延续前一日强势表现是不及预期的。并且从跌停股的性质来看都是近期人气较高的题材热点股，如果周二这些人气股继续大跌则可能会加大对指数的影响，短期涨幅较大的方向就要考虑回避了。

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