

万和财富早班车

2025年2月5日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3250.6	-0.06%
深证成指	10156.07	-1.33%
创业板指	2063.82	-2.73%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2571.0	-0.56%
沪深当月连续	3797.4	-1.01%
恒生期货指数	26739.45	2.55%

一、宏观消息汇总

1. 国务院关税税则委员会：自2025年2月10日起，对原产于美国的部分进口商品加征关税
2. 证监会主席吴清：支持优质未盈利科技型企业发行上市，力查财务造假、“掏空”上市公司、严重操纵市场等恶性违法行为
3. 经济大省出拳稳增长：广东抛出投资1万亿，河南发力超算互联网，江苏河南发力新材料

二、行业最新动态

1. 2025春节档电影票房再创新高，相关个股：光线传媒(300251)、万达电影(002739)等
2. DeepSeek等大模型出圈，app应用全球下载量排名第一，相关个股：浙江东方(600120)、华金资本(000532)等
3. COMEX黄金刷新历史新高，最高触及2872美元/盎司，相关个股：紫金矿业(601899)、山金国际(000975)等

三、上市公司聚焦

1. 双杰电气(300444)：中标3.66亿元南方电网项目，包括10kV预装式变电站、10kV安全可控SF6全绝缘断路器柜自动化成套柜等
2. 跨境通(002640)：目前公司自有品牌ZAFUL与小红书在品牌宣传方面进行合作，继续扩充客户群体，扩大品牌影响力
3. 湖南白银(002716)：预计实现归属于上市公司股东的净利润为1.3亿元至1.9亿元，每股收益预计为0.048元/股至0.070元/股
4. 安迪苏(600299)：2024年净利润12.04亿元，同比增加2208%，主要源于蛋氨酸销售强劲增长24%，维生素价格去年年底回弹

四、市场回顾及展望

一月二十七日(上周一)，沪深两市整体呈现冲高回落的震荡走势，白线走势强于黄线，截止收盘，上证报收3250点，收出一颗小阴线，创业板指跌2.73%，两市成交额仅有1.12万亿。

从板块上看，涨幅靠前的是银行、家居、电力、钢铁石油等权重，通信设备、元器件、半导体、券商等板块跌幅较大，节前各路资金无心恋战，盘面弱势，下跌家数超3400家，跌停48家，基本面有问题的个股风险还在释放。

假日期间，国内政策面的消息较为平稳，美联储宣布维持利率不变，欧洲央行将三大关键利率下调25基点，基本符合预期；DeepSeek的发布大破美国人工智能的神话和泡沫，或推动中美科技股价值重估，港股在蛇年的第二个交易日也延续强势表现，恒生指数收盘大涨2.83%，恒生科技指数飙升5.06%，今日A股开盘，相关概念的科技股或将受资金追捧。

虽然龙年最后一个交易日指数没有收出阳线，但整体并不影响短期震荡的格局，随着节后资金逐步入场，后续的反弹才能进一步加深。整体来看，这里仍然是机会大于风险的区域，风险偏好低的投资者可继续配置中证A500ETF、沪深300ETF等宽基指数，波段机会建议仍可在有色等周期品种和红利品种中挖掘，AI相关题材需要注意分化和节奏。

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