

万和财富早班车

2025年3月25日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3370.03	0.15%
深证成指	10695.49	0.07%
创业板指	2152.55	0.01%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2692.8	0.71%
沪深当月连续	3924.0	0.50%
恒生期货指数	30723.70	1.55%

一、宏观消息汇总

1. 国务院：我国将实施更加积极有为宏观政策，推进全国统一大市场建设。
2. 国家新闻出版署：国家鼓励促进全民阅读的新技术开发，支持数字阅读发展。
3. 财政部发布2024年中国财政政策执行情况报告，表示2025年财政政策要更加积极，持续用力、更加给力。

二、行业最新动态

1. 研究机构IDC数据显示，2025年全球智能眼镜市场预计出货1205万台，同比增长18.3%。相关个股：博士眼镜（300622），明月镜片（301101）等。
2. 腾讯投资在具身智能领域首次出手，智元机器人再获新一轮融资。相关个股：卧龙电驱（600580），龙旗科技（603341）等。
3. 必和必拓预测未来十年全球铜缺口将达1000万吨，多重因素推动铜价上涨。相关个股：电工合金（300697），北方铜业（000737）等。

三、上市公司聚焦

1. 卧龙电驱(600580)：与上海智元新创技术有限公司顺利完成战略投资签约，正式成为该机器人创新企业的战略股东。
2. 星云股份(300648)：充放电测试设备提供了全方位的测试技术支持，助力客户“闪充Ultra电池”发布。
3. 中国石化(600028)：2024年公司实现营业总收入30745.62亿元，同比下降4.29%；扣非净利润480.57亿元，同比下降20.82%。
4. 海光信息(688041)：新一代C86-4G处理器在产品层面修复AMD 1044漏洞。

四、市场回顾及展望

3月24日（星期一），A股三大指数震荡走弱，尾盘翻红，截至收盘，沪指涨0.15%，深成指涨0.07%，创业板指涨0.01%。个股跌多涨少，全市场超3800只个股下跌。成交量方面，两市全天成交额为1.45万亿，较上个交易日缩量约千亿，反映资金观望情绪升温。

盘面上，大小指数走势分化，微盘股指数跌超4%，市场热点延续快速切换的风格，整体呈现结构性分化特征，资金风险偏好明显降低。从盘面数据来看，两市涨停个股数量为39只，另有35只个股盘中一度触及涨停，封板率52.70%，市场赚钱效应较弱。

板块方面，旅游及酒店板块领涨，张家界、峨眉山A、大连圣亚等个股涨停。随着消费复苏预期增强，旅游出行市场逐渐升温，资金对该板块关注度提升。另外，铜概念股集体拉升，电工合金、北方铜业涨停。消息面上，必和必拓预测未来十年全球铜供应缺口将达1000万吨，多重因素促使铜价上行。其次，化工等周期股也于盘中活跃，深海科技概念分化加剧，但午后探底回升，亚星锚链等多股涨停。下跌方面，科技股方向延续调整，脑机接口、算力、教育、华为昇腾等板块跌幅居前。

短期来看，市场缩量回升，预示在经过连续回落后，下方开始出现一定的承接动能，但整体仍偏谨慎。政策真空期以及业绩验证压力下，叠加4月2日美国关税新政扰动，短期市场大概率仍将维持震荡调整格局。故应对上，投资者应控制好仓位，需警惕财报季业绩暴雷及美联储政策转向等不确定性事件，重点关注具有业绩支撑和成长潜力的行业及个股。

投资顾问：张雷 证书编号：S0380621080002

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