

万和财富早班车

2026年3月23日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3957.05	-1.24%
深证成指	13866.2	-0.25%
创业板指	3352.1	1.3%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2898.4	-0.71%
沪深当月连续	4596.8	0.24%
恒生期货指数	32467.15	-0.84%

一、宏观消息汇总

- 工业和信息化部、国家发展改革委、市场监管总局日前联合召开新能源汽车行业企业座谈会，会议要求，实施新一轮重点产业链高质量发展行动，加快补齐汽车芯片、基础软件等短板；会议还部署了扩大汽车消费、优化行业管理等重点工作。
- 水利部等七部门联合印发《关于加快推动小水电绿色转型高质量发展的指导意见》。

二、行业最新动态

- 北斗系统将升级，从工具赋能转向生态重构，相关个股：中科星图(688568)、四维图新(002405)等。
- 300亿年不差1秒，中国光钟刷新计时极限，相关个股：天奥电子(002935)、海格通信(002465)等。
- 平头哥自研GPU已规模化量产，相关个股：利扬芯片(688135)、芯原股份(688521)等。

三、上市公司聚焦

- 鼎龙股份(300054)：年产300吨KrF/ArF光刻胶产业化项目投产。目前公司已布局超30款高端晶圆光刻胶。
- 晶丰明源(688368)：购买易冲科技100%股权，交易总价为32.83亿元。易冲科技是国内无线充电技术领域的领先厂商。
- 中科曙光(603019)：scaleX万卡超集群联合龙讯旷腾MatPL软件，成功完成414.7亿原子规模的液态水分子动力学模拟。
- 有研硅(688432)：拟设立全资子公司“国晶半导体材料（包头）有限公司”。

四、市场回顾及展望

三月二十日（星期五），两市成交额22868亿元，上涨家数620家，下跌家数4530家。大盘资金净流出892.32亿元，成交额相较前一日增加1758亿元。

指数方面，三大指数低开后冲高回落收阴线形态。从指数黄白线来看，代表中小盘股的黄线全天在下领跌，代表权重的白线在上相对抗跌。整体两市跌多涨少市场是放量分歧的表现。

市场热点方面，光伏、通信等板块资金净流入较多，储能光伏等相关板块涨幅较大。化工、算力等概念跌幅较大，芯片、算力等板块资金净流出较多。两市共28家涨停，13家跌停，涨停板集中在电网设备、光伏等板块为主。

总结：从上证指数结构来看，周五低开低走后尾盘持续放量杀跌收盘在日内最低点，是空头力量还没有衰竭的表现，次日大概率会有一个延续下杀的动作。上证指数下一个强支撑点位是3900点，如果缩量回踩此点位可能形成空头衰竭点，届时可以考虑左侧低吸博弈，如果仍然放量靠近则可以继续保持控仓观望为主。方向上，电力+算力概念相对市场情绪更抗跌一些，是短线资金博弈的主要方向，cpo、pcb等高业绩增速的科技分支趋势表现延续强势，是机构资金博弈的主要方向，在主线题材出现之前，围绕上述两个方向控仓低吸博弈会相对安全。

投资顾问：汪衍君 执业资格号：S0380621040004

