万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年3月5日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4082.47	-0.98%
深证成指	13917.75	-0.75%
创业板指	3164.37	-1.41%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2972.2	-1.33%
沪深当月连续	4591	-1.16%
恒生期货指数	32315.42	-2.04%

一、宏观消息汇总

1.全球移动通信系统协会智库最新发布的报告预测，到2030年，全球移动技术和服务产业的经济贡献将达到11.3万亿美元，占全球GDP的约8.4%。

2.郑商所发布公告，根据《郑州商品交易所期货交易管理办法》第二十七条规定，经研究决定，自2026年3月3日当晚夜盘交易时起，甲醇期货2604及2605合约的交易指令每次最小开仓下单量调整为8手。

二、行业最新动态

1.三菱瓦斯化学调涨CCL产品价格板块估值有望提升，相关个股：生益科技(600183)、华正新材(603186)等。

2.千问App月活破2亿，关注产业链受益标的，相关个股：润建股份(002929)、佳力图(603912)等。

3.六部门力推光伏组件综合利用行业空间巨大，相关个股：格林美(002340)、东江环保(002672)等。

三、上市公司聚焦

1.蓝思科技(300433)：宣布为企业级NVMe SSD厂商得瑞领新（DERA）组装的SSD固态硬盘在湘潭园区实现批量出货。

2.顺络电子(002138)：在业绩说明会上表示，公司为各类AI服务器类客户提供一站式元器件解决方案。

3.先锋精科(688605)：拟发行可转债募资不超7.5亿元（含），拟用于半导体先进制程核心工艺金属器件扩建项目。

4.闰土股份(002440)：公司分散染料黑价格近期已每吨累计上涨约9000元。

四、市场回顾及展望

三月四日（星期一），两市成交额23658亿元，上涨家数1627家，下跌家数3464家。大盘资金净流出880.75亿元，成交额相较前一日缩减7638亿元。

指数方面，三大指数跳空低开后窄幅震荡收十字星形态。从指数黄白线来看，代表中小盘股的黄线全天在上相对抗跌，代表权重的白线在下领跌。整体两市跌多涨少市场真实表现是缩量分歧为主，缩量分歧说明下杀力度开始减弱，如果继续缩量调整可能到达空头衰竭点。

市场热点方面，电网设备、特高压等板块资金净流入较多电网设备、农业等相关板块涨幅较大。油气、贵金属等概念跌幅较大，芯片、人工智能等板块资金净流出较多。两市共44家涨停，11家跌停，涨停板集中在电网设备、特高压等板块为主。

总结：从上证指数结构来看，周三跳空低开后日内惯性下杀靠近4040点，此点位为2025年11月高点突破后转变形成的支撑位且恰好叠加60日均线，故该点位有强支撑预期。周三下杀靠近4040点时量能大幅萎缩，表明空方力量开始衰竭，如继续缩量下探则有望到达空头衰竭博弈点。方向上，油气、有色等概念大幅调整，符合前一天复盘提示的风险，中东地区动荡继续短期波动加剧，博弈考虑分时低吸为主避免日内过分追高。由于指数靠近下方强支撑位，跟指数关联度较大的进攻性题材如算力、电力板块将迎来左侧博弈点。

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。