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4日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4122.68	-1.43%
深证成指	14022.39	-3.07%
创业板指	3209.48	-2.57%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3019	-0.83%
沪深当月连续	4651.4	-1.29%
恒生期货指数	32987.91	-0.9%

一、宏观消息汇总

1.科技部、金融监管总局、工信部、国家知识产权局发布《关于加快推动科技保险高质量发展有力支撑高水平科技自立自强的若干意见》。

2.市场监管总局印发《检验检测智慧监管能力提升攻坚行动方案》，明确到2027年底基本建成全国统一的检验检测智慧监管平台，全面推动检验检测监管业务与数智化技术深度融合。

二、行业最新动态

1.转换效率突破口，钙钛矿光伏组件有望规模化生产，相关个股：帝科股份(300842)、链升科技（300051）等。

2.量子科技核心器件，高效率高纯度的双光子发射器研发成功，相关个股：天通股份(600330)、光迅科技(002281)等。

3.华为将发布Agentic Core解决方案，推动智能体网络规模商用，相关个股：普元信息(688118)、佳缘科技(301117)等。

三、上市公司聚焦

1.ST惠伦(300460)：自主研发的车规级有源晶振产品9L19200003，成功通过高通最新一代智能驾驶平台SA8620P的严苛验证，标志着惠伦晶体在高端车规振荡器领域取得了关键性胜利。

2.瑞立科密(001285)：拟通过发行股份的方式购买武汉瑞立科德斯汽车电子有限责任公司16%股权，实现全资控股。

3.艾迪药业(688488)：拟定增募资不超（含）12.77亿元，募资净额将用于新型HIV整合酶抑制剂（INSTI）全球临床开发项目等。

四、市场回顾及展望

三月三日（星期二），两市成交额31295亿元，上涨家数549家，下跌家数4609家。大盘资金净流出2569.3亿元，成交额相较前一日增加1088亿元。

指数方面，三大指数高开低走收阴线形态。从指数黄白线来看，代表大市值权重股的白线大部分时间在上相对抗跌，代表中小盘股的黄线全天大幅在下领跌，两市整体跌多涨少市场是放量杀跌的表现。

市场热点方面，银行、航运、煤炭等板块资金净流入较多油气、有色等板块涨幅较大。军工、AI应用等板块下跌，芯片通信、有色金属等板块资金净流出较多。两市共76家涨停，53家跌停，涨停板主要集中在油气、有色等板块。

总结：从上证指数结构来看，周二高开后早盘市场小幅冲高但是并未伴随放量动作，随后遭获利盘抛售日内单边下杀，收盘收在日内最低点附近，说明空头情绪并没有宣泄完毕，次日大概率还有会有延续分歧的动作。方向上，油气、航运、化工等板块延续强势，主要受到相关品种期货价格飙升影响，短期来看原油期货在加速趋势中，故相关板块仍有一定上升动能，但博弈安全性继续降低，需要回避接力追高风险。算力、电力等进攻型题材由于和上述板块为跷跷板关系且已经调整两日，如果周三周四油气等避险类题材出现分歧，可以考虑左侧埋伏轮动博弈。

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。