



冲高回落 盘中逼近3000点 探底回升 A股全线收红

杨晓春

指数周二冲高回落，盘中跳水走低，一度探底3006点。午后指数震荡回升，创业板和深成指率先回升翻红。尾盘指数保持震荡。截至收盘，沪指涨0.17%，收报3031.48点；深证成指涨0.28%，收报9449.43点；创业板指涨0.44%，收报1841.54点。两市成交9560亿元，较上个交易日缩量875亿，北向资金净买入47.25亿元。



投资热点

小米汽车概念

涨跌幅 5.41% 成交额(亿元) 230 主力净流入(亿元) 2.67

小米集团董事长雷军表示，“智驾+智能+生态”将成为小米汽车技术制高点。

概念股：奥联电子、津荣天宇、联测科技等

房地产开发概念

涨跌幅 2.32% 成交额(亿元) 148 主力净流入(亿元) 5.4

中国人民银行行长潘功胜指出，房地产市场已出现一些积极信号。

概念股：大龙地产、京投发展、天保基建等

值得注意的是，经历此前三连阴以及周二盘中的回调，指数最低下探至3006点，如果继续重心走低，可能3000点很快也要跌破，市场又将迎来新的3000点保卫战？

实际上，3000点根本就不是主要的焦点。一方面，仅从正常的回撤看，如果当前指数阶段见顶，那么回调之下3000点的支撑会比较脆弱，随时都可能跌破，而即便本轮上行还未见顶，根据历次救市之后的节奏看，后期3000点也有跌破的概率。

技术面上，三大指数60分钟K线在

完成反抽后仍面临多条均线密集压制，在近期缩量反弹放量下杀的节奏下，短期仍面临震荡探底的风险，因此沪指3000点关口仍将面临严峻考验，一些年报仍未落地的高位小微盘股仍应保持适当谨慎为宜。

沪指探底回升小幅收红，成功守稳于3020点一线之上，中期区间震荡的结构尚未遭到完全破坏。但需注意的是，周二指数虽然探底回升但成交额却再度萎缩已不足万亿，近期市场价值结构逐

步呈现“带量下跌，缩量反弹”的不良局面。另外，此前作为市场主线的AI概念股持续走弱，在应用端延续调整的背景下，算力、CPO等硬件方向也于盘中遭遇补跌，主线的退潮无疑对后市的情绪造成压制。故而后市沪指想要摆脱整理再度转强的话，一方面是需要放量站上5日均线，另一方面AI方向的亏钱效应仍待得以修复。而若后续市场无法满足上述两大条件的话，届时指数或仍将面临进一步回踩探底的风险。

概念题材

锂电板块集体反弹 CPO概念股惊魂跳水

新能源赛道股集体反弹，锂电板块迎久违大涨，星云股份、天赐材料、璞泰来、野马电池等个股涨停，当升科技、领湃科技、派能科技、恩捷股份等个股涨幅居前，宁德时代也涨超3%。从市场角度来看，锂电板块的走强，一方面是以AI为代表的泛科技方向的逐步退潮导致了短线活跃资金开始进行高低切，另一方面，临近一季度尾声，公募基金要陆续披露季报，之前风格漂移的机构资金也需回流新能源。

个股层面来看，周二市场高低切的风格较为明显。高位股方向的亏钱效应仍在延续，周一尾盘获得资金抢筹的艾艾精工、博信股份周二开盘阶段便双双跌停，而动力新科、咸亨国际、大理药业等此前

的连板人气股也均呈现下杀走势。另外值得特别留意的是，周二午后CPO概念股出现了短线跳水，其中新易盛一度跌超10%（收盘跌超7%），而中际旭创、天孚通信等核心标的同样跟跌。虽然后续还是获得了部分资金承接而收窄跌幅，但盘中的放量巨震或意味着趋势性抱团资金已然出现松动。随着主线热点的相继退潮，市场对于高位题材恐慌情绪有所加剧。

而另一方面，在主线性题材陷入整理的背景下，相对低位的过渡性题材逐步获得资金的重视，地产链、锂电、小米汽车等方向走出了一定的延续性。若后续短线情绪进一步修复的话，或可重点留意中低位连板的短线套利机会。 东方

市场观察

楼市政策密集落地 地产股的“曙光”来了吗？



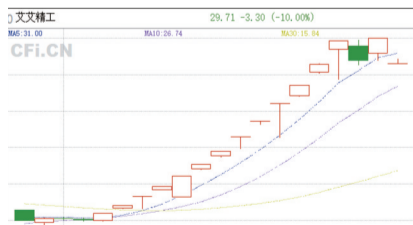
进入2024年，房地产政策继续宽松的主基调不变。在政策不断呵护下，近期房地产板块有所异动。

3月26日，房地产开发板块盘中拉升，截至收盘，大龙地产、天保基建、京投发展等涨停，上实发展、深物业A、渝开发等跟涨。消息面上，2024年3月25日，中国人民银行行长潘功胜指出，房地产市场已出现一些积极信号，长期健康稳定发展具有坚实的基础。此外，3月22日召开的国务院常务会议对房地产着墨颇多，强调房地产业重要性的同时，明确要进一步优化房地产政策，系统谋划相关支持政策。2024年开年以来，在地方被充分给予调控自主权的背景下，一线城市与杭州等核心二线城市陆续放松限购政策，奠定了2024年政策宽松的基调，仅3月以来，便有多地出台了房地产宽松政策。

中金发布研报称，尽管房地产板块整体呈现长期受基本面拖拽向下、短期受政策作用波动的特征，但年初以来政策频率提高、波段渐短、波幅渐窄的特点也渐趋明显，在实体市场风险能够得到一定控制的前提下，板块可能在“小步快跑”的政策作用下呈现阶段性盘整、交易性机会频现的特征。 海雪峰

热股追踪

“击鼓传花”戛然而止 “妖股”艾艾精工一字跌停



3月26日，市场热门股接连退潮。周一实现“15天14板”的“妖股”艾艾精工，周二早间竞价阶段即大举跌停。截至收盘，艾艾精工股价29.71元/股，保持一字跌停。

25日晚间，艾艾精工发布公告称，公司股票近期涨幅高达249.31%，严重偏离市场和行业走势。公司属于传统、非高科技行业，不涉及机器人等市场热点概念。公司股票击鼓传花效应明显，存在非理性炒作风险，随时有快速下跌的可能。除艾艾精工外，动力新科、大理药业、博信股份等多只前期高位股均触及跌停。 第一财经

龙虎榜

机构周二买入12股 1.28亿元抢筹沃尔核材

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
沃尔核材	3.53%	12755.35
天赐材料	9.99%	7104.66
中广天择	-2.71%	3768.38
农尚环境	-15.73%	3419.20
戈碧迦	9.07%	3363.59
大为股份	-10.00%	1996.62
星云股份	20.02%	1544.94
山推股份	10.02%	1005.28
光洋股份	10.01%	334.99
联创股份	20.08%	276.07
南方精工	-8.39%	259.25
奥联电子	20.03%	121.64

今日新股

无锡鼎邦

申购代码:889900,发行价格:6.2元,总发行数量:2500万股,申购上限:118.75万股,发行市盈率:14倍。
公司主要从事炼油、化工专用换热设备的研发、设计、生产和销售。