

万和财富早班车

2025年9月12日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3875.31	1.65%
深证成指	12979.89	3.36%
创业板指	3053.75	5.15%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2990.20	1.56%
沪深当月连续	4562.00	2.64%
恒生期货指数	33746.95	-0.35%

一、宏观消息汇总

1. 国务院同意自即日起2年内开展10个要素市场化配置综合改革试点
2. 两部门公布智能养老服务机器人结对攻关与场景应用试点项目名单
3. 国家网信办：研究制定重点行业领域数据出境合规指引相关政策文件

二、行业最新动态

1. 特斯拉Optimus V3量产渐近 机器人板块有望受益于海内外产业共振，相关个股：均胜电子(600699)、肇民科技(301000)等
2. OPEC+加速推进石油增产 有望催生油运需求上行周期，相关个股：招商南油(601975)、招商轮船(601872)等
3. 上半年销售收入创历史新高 A股游戏板块景气度或持续提升，相关个股：恺英网络(002517)、吉比特(603444)等

三、上市公司聚焦

1. 京东方(000725)：宣布未来三年投5500亿元 加码研发与全球供应链布局
2. 万润股份(002643)：积极布局热塑性聚酰亚胺材料领域，包括PEI、TPI、PI-5218，上述产品均已实现销售
3. 满坤科技(301132)：目前公司已向海康威视等厂商提供工业机器人手领域PCB产品
4. 常山药业(300255)：公司的艾本那肽原料药车间和制剂车间均已经建设完成

四、市场回顾及展望

9月11日，市场全天持续走强，三大指数强势反弹，创业板指和深成指双双再创年内新高。沪深两市成交额2.44万亿，较上一个交易日放量4596亿。盘面上，市场热点轮番活跃，个股涨多跌少，全市场超4200只个股上涨。从板块来看，算力硬件板块全天走强，工业富联2连板创历史新高。芯片概念股集体爆发，海光信息20cm涨停。下跌方面，影视院线概念股走势疲软，幸福蓝海大跌。

截至收盘，沪指涨1.65%，深成指涨3.36%，创业板指涨5.15%。

行情的核心驱动力可能主要来自于三方面：一是无风险利率持续下行，有助于引导增量资金入市，推动市场风险偏好进一步上升；二是“反内卷”政策推进，叠加PPI等数据预期向好，有望推动部分行业产能出清和供需格局边际改善；三是在人工智能、机器人等科技领域出现技术突破与政策支持，有望驱动新一轮科技产业周期，并带来相关板块价值重估。未来主要看好三大方向：一是创新药，中国创新药企业绩已进入爆发阶段；二是AI医疗，AI医疗将是未来AI的重要领域，且相关标的目前普遍处于低位；三是新周期低位细分龙头，部分行业龙头估值依然处于历史较低水平。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

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