

# 万和财富早班车

2025年3月14日

## • 国内金融市场 •

| 品种   | 收盘       | 涨跌幅    |
|------|----------|--------|
| 上证指数 | 3358.73  | -0.39% |
| 深证成指 | 10736.19 | -0.99% |
| 创业板指 | 2166.00  | -1.15% |

## • 股指期货 •

| 品种     | 收盘       | 涨跌幅    |
|--------|----------|--------|
| 上证当月连续 | 2663.80  | -0.25% |
| 沪深当月连续 | 3904.80  | -0.58% |
| 恒生期货指数 | 30064.80 | -0.75% |

## 一、宏观消息汇总

1. 教育部征集实施人工智能应用领域校企供需对接就业育人项目
2. 工信部：加快6G研发进程 推进算力中心建设布局优化
3. 工信部：持续推进“人工智能+”行动 培育壮大智能网联新能源汽车、商业航天、低空经济、生物制造、具身智能等新兴产业和未来产业

## 二、行业最新动态

1. 亿航智能24年eVTOL交付量增超三倍 低空经济驶入发展快车道，相关个股：深城交(301091)、蓝海华腾(300484)等
2. 产业与政策共振 液冷散热有望成为AI数据中心标配，相关个股：高澜股份(300499)、英维克(002837)等
3. 200万人等候使用Manus AI智能体爆发临界点将近，相关个股：酷特智能(300840)、中新赛克(002912)等

## 三、上市公司聚焦

1. 华力创通(300045)：公司虚拟仿真技术可实现机器人训练场景相关应用
2. 同力日升(605286)：甘肃庆阳项目计划一季度启动 将为当地数据中心直供绿色电力
3. 振华股份(603067)：提价将有利于公司盈利，行业内其他公司产品价格应该也会调整
4. 中航成飞(302132)：目前公司在AI技术研发方面已形成一定积累，并持续探索跨行业场景的赋能价值

## 四、市场回顾及展望

3月13日，三大股指全天调整，创指收跌超1%。板块方面，煤炭股逆势走高，美锦能源、大有能源等涨停；海工装备概念午后拉升，克莱特、坤博精工30cm涨停，中科海讯20cm涨停；电力板块走强，杭州热电、宁波能源双双涨停；人形机器人概念持续调整，捷昌驱动、瑞迪智驱等集体跌停；AI概念股集体走低，凌云光领跌；半导体板块走弱，敏芯股份跌幅居前。总体来看，个股呈普跌态势，下跌个股超3800只。

截至收盘，沪指报3358.73点，跌0.39%；深成指报10736.19点，跌0.99%；创指报2166.00点，跌1.15%。

虽然仍有一定欠缺，但A股行情全面启动的条件正在变得丰满。资金面方面，随着中国资产重估，短期纠偏预期行情正全面演绎，若中期乐观预期确认，外资进一步流入有望形成资金面共振。周期性改善方面，A股供需格局改善、企业盈利能力上行的窗口有望出现在2026年，今年下半年乐观预期可能“抢跑”。后续，在“中国式创新、中国AI应用优势、中国战略机遇期”的演变过程中，可能蕴含着更大级别行情发酵的线索。

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