

万和财富早班车

2025年3月13日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3371.92	-0.23%
深证成指	10843.23	-0.17%
创业板指	2191.27	-0.58%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2670.00	0.07%
沪深当月连续	3923.20	0.14%
恒生期货指数	30163.53	-1.11%

一、宏观消息汇总

1. 证监会：加强战略性力量储备和稳市机制建设 坚决守住风险底线
2. 国家医保局为脑机接口医疗服务价格单独立项
3. 证监会：支持优质未盈利科技企业发行上市

二、行业最新动态

1. 激光雷达龙头美股飙涨超50%！行业迎来放量盈利曙光，相关个股：立昂微(605358)、永新光学(603297)等
2. 行业大会将召开 固态电池产业化应用有望加速，相关个股：联得装备(300545)、亿纬锂能(300014)等
3. 人形机器人“热战”打响 新品密集发布，相关个股：岩山科技(002195)、恒工精密(301261)等

三、上市公司聚焦

1. 上海电气(601727)：在浙江成立电驱技术公司 注册资本5000万元
2. 回天新材(300041)：参设新基金 在杭州城西科创大走廊挖掘产业协同标的
3. 朗新集团(300682)：成立能源科技公司 含充电桩销售业务
4. 兴业银行(601166)：已与40家上市公司或主要股东达成股票回购增持贷款合作

四、市场回顾及展望

3月12日，指数午后冲高回落，三大股指尾盘翻绿。板块方面，脑机接口概念午后爆发，创新医疗盘中涨停；工程机械板块持续调整，威博液压跌幅居前；白酒股陷入回调，迎驾贡酒、洋河股份领跌。总体来看，个股涨多跌少，上涨个股超2600只。

截至收盘，沪指报3371.92点，跌0.23%；深成指报10843.23点，跌0.17%；创指报2191.27点，跌0.58%。

当前上证综指与创业板指数的平均市盈率分别为14.22倍、39.19倍，处于近三年中位数平均水平，适合中长期布局。央行维持适度宽松基调，叠加美联储降息预期，外资回流或为市场提供增量资金支持。3月至4月为年报披露高峰期，企业盈利修复情况将直接影响市场信心，需警惕业绩不达预期的个股风险。短期资金偏好转向防御性板块，高股息红利资产表现稳健，而科技成长板块因估值高位承压，市场进入风格再平衡阶段。随着国内宏观调控、促增长政策持续落地推进，未来市场有望呈现科技领涨、红利防御、消费复苏与内需驱动的特征，建议把握结构性机会，兼顾防御与成长。仍需密切关注政策面、资金面以及外盘的变化情况。短线建议关注军工、有色金属、消费以及互联网服务等行业的投资机会。

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