

# 万和财富早班车

2025年3月12日

## 国内金融市场

| 品种   | 收盘       | 涨跌幅   |
|------|----------|-------|
| 上证指数 | 3379.83  | 0.41% |
| 深证成指 | 10861.16 | 0.33% |
| 创业板指 | 2204.03  | 0.19% |

## 股指期货

| 品种     | 收盘       | 涨跌幅   |
|--------|----------|-------|
| 上证当月连续 | 2675.40  | 0.47% |
| 沪深当月连续 | 3930.00  | 0.37% |
| 恒生期货指数 | 30498.09 | 0.14% |

## 一、宏观消息汇总

1. 发改委：要用好科技创新和技术改造再贷款政策工具，发挥投贷联动作用。
2. 香港证监会发布香港虚拟资产市场监管路线图
3. 上海：经过5年努力 中心城公共交通机动化出行分担率不低于50%

## 二、行业最新动态

1. 广东推动人工智能与机器人领域立法 机器人行业政策支持不断，相关个股：光莆股份(300632)、华中数控(300161)等
2. 中国信通院启动多模态智能体技术规范编制 AI智能体迎爆发元年，相关个股：中控技术(688777)、能科科技(603859)等
3. 知名厂商实施涨价 机构看好存储行业周期复苏，相关个股：万润科技(002654)、朗科科技(300042)等

## 三、上市公司聚焦

1. 南侨食品(605339)：2024年增收不增利，销售费用同比增长9.69%
2. 雅创电子(301099)：公司产品已进入小米体系 实现批量供货
3. 富临精工(300432)：控股子公司拟增资扩股引入战投宁德时代
4. 万丰奥威(002085)：子公司拟收购德国eVTOL企业Volocopter 作价1000万欧元

## 四、市场回顾及展望

3月11日，指数尾盘集体走强，三大股指悉数翻红。板块方面，军工板块持续强势，火炬电子、炼石航空、内蒙一机等涨停；白酒股震荡走强，山西汾酒、古井贡酒涨幅居前；养殖股集体活跃，天域生物盘中涨停；工程机械板块回调，威博液压跌超10%领跌；医疗服务板块走弱，博济医药领跌；光刻机板块走低，茂莱光学跌幅居前。总体来看，个股涨多跌少，上涨个股超2700只。

截至收盘，沪指报3379.83点，涨0.41%；深成指报10861.16点，涨0.33%；创指报2204.03点，涨0.19%。

当前国内经济处于新旧动能切换的转型期，尤其是在新质生产力加速发展叠加一系列政策提振下，A股市场迎来结构性估值重塑机会。随着存量政策加快落实，一揽子增量政策加力推出，国内经济基本面有望呈现出逐步改善态势。中长期资金加速入市的背景下，市场运行趋于稳定，投资者信心将进一步增强。后续还需关注特朗普对华政策以及国内经济基本面修复节奏的扰动。配置方面，第一，基于自主可控逻辑与发展新质生产力要求的科技创新主题。第二，扩大内需导向下的“两重”和“两新”主题。第三，安全边际较高的红利板块，重点关注央国企。

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