

万和财富早班车

2025年3月10日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3372.55	-0.25%
深证成指	10843.73	-0.50%
创业板指	2205.31	-1.31%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2681.60	-0.25%
沪深当月连续	3943.80	-0.41%
恒生期货指数	31069.80	-0.69%

一、宏观消息汇总

- 国家统计局：2025年2月份CPI同比下降0.7% PPI同比下降2.2%
- 住建部：2000年以前建成的城市老旧小区都要纳入城市更新改造范围
- 上交所：以ETF为抓手推动中长期资金入市 充分发挥投保机构积极作用

二、行业最新动态

- 政策地图模式凸显，重视国产机器人产业链投资机会，相关个股：富临精工(300432)、兆威机电(003021)等
- AI Agent时代算力消耗陡增，看好算力基建机遇，相关个股：科大讯飞(002230)、焦点科技(002315)等
- 字节正寻求供应商以满足AI数据标注需求 数据标注产业有望快速发展，相关个股：法本信息(300925)、中科江南(301153)等

三、上市公司聚焦

- 畅联股份(603648)：2024年度净利润约1.31亿元，同比下降14.51%
- 佐力药业(300181)：一季度净利预计约为1.78亿元至1.89亿元，同比预增24.99%至32.71%
- 国脉科技(002093)：公司现已完成部分居家养老场景AI智能体的原型开发
- 歌尔股份(002241)：公司可以为客户提供声学、光学、MEMS微电子等精密零组件和智能耳机等智能硬件的产品解决方案

四、市场回顾及展望

3月7日，指数午后震荡走低，三大股指跌幅扩大。板块方面，有色板块全天强势，金属锌方向领涨，新威凌30cm涨停，罗平锌电、华锡有色等盘中涨停；军工板块延续涨势，思科瑞涨超10%领涨；工程机械板块反弹，威博液压30cm涨停；大金融概念全线调整，多元金融概念走低，九鼎投资领跌；地产股走弱，我爱我家、特发服务跌幅居前；固态电池板块持续调整，上海洗霸、华丰股份双双跌停。总体来看，个股跌多涨少，下跌个股超3500只。

截至收盘，沪指报3372.55点，跌0.25%；深成指报10843.73点，跌0.50%；创指报2205.31点，跌1.31%。

随着重磅会议给市场带来积极提振，以及政策预期的不断提升，以科技结构为主的行情或逐步扩散。市场风格上，3月成长风格的绝对优势可能边际弱化，小微盘风格或依然占优，同时消费、稳定、价值风格综合性价比出现显著提升。展望后市，A股有望呈现震荡向上的趋势，全年重心逐级升高，产业趋势主题或仍有后续，大消费支持政策仍持续催化，春季主题活跃度可能再度提升，中长期维度上将持续关注科技、制造、消费、医药等行业的产业趋势机会。

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