

# 万和财富早班车

2025年3月6日

## • 国内金融市场 •

| 品种   | 收盘       | 涨跌幅   |
|------|----------|-------|
| 上证指数 | 3341.96  | 0.53% |
| 深证成指 | 10709.46 | 0.28% |
| 创业板指 | 2190.36  | 0.01% |

## • 股指期货 •

| 品种     | 收盘       | 涨跌幅   |
|--------|----------|-------|
| 上证当月连续 | 2637.0   | 0.66% |
| 沪深当月连续 | 3894.6   | 0.31% |
| 恒生期货指数 | 30250.69 | 3.10% |

## 一、宏观消息汇总

1. 政府工作报告：2025年GDP增长预期目标为5%左右，赤字率拟按4%左右安排
2. 国办：加大对突破关键核心技术的科技型企业的股权融资支持力度
3. 金融监管总局：科技企业并购贷款试点包括北京、上海、杭州、深圳等18个城市

## 二、行业最新动态

1. 2025年2月中国工程机械市场指数即CMI为106.68，同比增长13.53%，相关个股：三一重工(600031)、山推股份(000680)等
2. 政府工作报告再提“智能网联汽车” AI+、低空经济等将助汽车业“升级扩圈”，相关个股：比亚迪(002594)、赛力斯(601127)等
3. 北京：推动基于5G的智能机器人研发应用，相关个股：中科创达(300496)、科大讯飞(002230)等

## 三、上市公司聚焦

1. 瑞联新材(688550)：持股5%以上股东及一致行动人以集中竞价交易方式增持公司股份5,808,105股，合计持股比例触及10%
2. 中科曙光(603019)：2024年公司净利润19.11亿元，同比增长4.1%，拟向全体股东每10股派发现金红利2.7元（含税）
3. 鼎龙股份(300054)：公司已布局20余款KrF/ArF光刻胶产品，并已有两款产品顺利通过客户验证
4. 有研硅(688432)：拟收购高频（北京）科技股份有限公司约60%股权，本次交易预计构成重大资产重组

## 四、市场回顾及展望

三月五日（周三），市场早盘小幅高开后弱势震荡，权重表现较为抵抗，指数最低探至3314点后开始反弹，截止收盘，上证上涨0.53%，报收3341点，创业板指数仅上涨0.01%，北证50指数大涨2.82%逼近前期历史高点，沪深两市成交额为1.49万亿，较上个交易日放量582亿。

从盘面上看，工程机械、通信服务、通信设备、互联网、电子元器件、贵金属等涨幅居前，机器人、航空题材持续活跃，午后算力概念集体走强；光伏设备、房地产、医疗服务、化肥等板块跌幅居前。市场个股涨跌参半，热点比较杂乱，资金在权重和题材里来回切换，主线方向不明，部分高估值品种面临业绩验证压力，需警惕主力逢高出货或主力自救的诱多行为。

从技术面看，指数在权重的带动下再收一阳，但成交量未能有效放出，反弹的持续性存疑，指数短线不排除继续维持箱体整理结构，后续重点观察量能变化和权重走势，若能放量站稳3350点，未来的反弹空间将会打开。

整体而言，目前市场情绪已有所改善，制造业PMI数据重返荣枯线上方，随着经济复苏和利好政策逐步落地，指数震荡完成后大概率继续上行；对于风险偏好较低的投资者可配置中证A500ETF、沪深300ETF等宽基指数，波段机会可在下面三条主线里逢低布局：一是科技（算力、AI应用端），二是内需消费（医药、食品饮料），三是新能源（固态电池、智驾）。

投资顾问：黄赞 执业资格号：S0380623090002

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