

万和财富早班车

2025年2月12日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3318.06	-0.12%
深证成指	10557.62	-0.69%
创业板指	2152.73	-1.43%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2613.80	-0.36%
沪深当月连续	3882.20	-0.46%
恒生期货指数	27383.56	-1.04%

一、宏观消息汇总

- 1.国常会研究提振消费有关工作 持续打造消费新产品新场景新热点
- 2.国家发展改革委：设备更新行动有效拉动投资增长
- 3.中央金融工作会议：资本市场服务科创更有力 加速要素资源向创新主体集聚

二、行业最新动态

- 1.国常会支持新型消费加快发展 AI+消费有望站上风口，相关个股：居然智家(000785)、值得买(300785)等
- 2.DeepSeek引发本地部署大模型热潮 AIPC有望率先爆发，相关个股：华勤技术(603296)、广合科技(001389)等
- 3.L3自动驾驶即将落地 智驾平权时代来临，相关个股：江淮汽车(600418)、宇瞳光学(300790)等

三、上市公司聚焦

- 1.财达证券(600906)：向专业投资者公开发行面值总额不超30亿元次级公司债券获证监会批复同意
- 2.普联软件(300996)：公司主要为小米集团提供全球司库管理系统等软件服务
- 3.深天马A(000050)：发布投资者关系活动记录表 调研显示车载显示业务市占率第一
- 4.南凌科技(300921)：目前已接入DeepSeek大模型 赋能SASE服务

四、市场回顾及展望

2月11日，指数午后弱势整理，创指收跌超1%。板块方面，铜缆高速连接概念强势，航锦科技涨停封板；文化传媒板块午后走强，华数传媒、风语筑、天地在线等集体涨停；黄金股持续活跃，莱绅通灵、菜百股份双双涨停；医疗股集体回调，万达信息、迪安诊断跌幅居前；汽车整车板块走弱，赛力斯领跌；半导体板块集体调整，安凯微跌幅居前。总体来看，个股跌多涨少，下跌个股超3400只。

截至收盘，沪指报3318.06点，跌0.12%；深成指报10557.62点，跌0.69%；创指报2152.73点，跌1.43%。

目前A股市场已开启春季躁动行情，其中DeepSeek概念大概率将成为当前市场的核心热点，可积极围绕DeepSeek概念挖掘市场机会。

展望2025年第一季度，在宏观政策刺激取向不变、经济数据有边际改善迹象，政策端及经济端有一定支撑，预计A股指数有望呈现震荡向上的走势，风格仍以高景气板块为主，适当关注政策驱动方向。

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