

# 每日市场观察

2025 年 3 月 11 日

## 【今日关注】

周一 A 股探底回升，早盘市场震荡走低，午后开盘后震荡回升，截止收盘，沪深市场三大指数小幅下跌，具体来看，沪指跌 0.19%，深证成指跌 0.17%，创业板指跌 0.25%，沪深两市成交额达到 1.51 万亿，较上周五小幅缩量 3126 亿。个股方面，上涨股票数量超过 3300 只，涨停股票数量近百只，沪指面临前期平台压力，经过多日的反复振荡整理，近几日量能有所萎缩，市场在震荡消化套牢盘和获利盘后，大概率选择向上。

进入 3 月份，科技相关的算力、国资云概念等板块进入整理，顺周期中的有色铜铝热度开始提升，特别是钴镍等小金属股涨幅可观；医药、白酒、旅游等消费板块同样出现资金流入迹象。

## 【市场回顾】

**市场概况：**3 月 11 日，市场全天震荡调整，三大指数小幅下跌。盘面上，市场热点较为杂乱，个股涨多跌少，全市场超 3200 只个股上涨。从板块来看，AI 医疗概念股逆势大涨，光伏概念股震荡反弹，机器人概念股局部活跃。下跌方面，算力、国资云概念股展开调整。板块方面，AI 医疗、复合集流体、电机、光伏设备等板块涨幅居前，国资云、保险、华为昇

腾、AI 智能体等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.19%，深成指跌 0.17%，创业板指跌 0.25%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**3 月 11 日，上证净流出 46.57 亿元，深证净流出 32.68 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为工业金属、通信设备、专用设备，主力资金流出排名前三的板块为软件开发、多元金融、计算机设备。

## 【消息面】

### 1. 全国人大代表、深交所理事长沙雁：加大 ETF 产品创新和供给力度

3 月 9 日，全国人大代表、深圳证券交易所理事长沙雁表示，抓紧落实关于推动中长期资金入市实施意见，大力发展指数化投资，加大 ETF 产品创新和供给力度，不断引入源头活水；积极推动推广定期投资模式，助力提升投资者获得感。

### 2. 四部门介绍惠民生举措：坚决稳住楼市 完善重点群体社会保障

坚决稳住楼市、将完善重点群体社会保障政策、推进紧密型县域医共体建设，3 月 9 日，十四届全国人大三次会议在北京梅地亚中心新闻发布厅举行记者会。民政部部长陆治原、人力资源和社会保障部部长王晓萍、住房和城乡建设部部长倪虹、国家卫生健康委员会主任雷海潮就民政、就业和社会保障、住房、卫生健康等相关问题回答中外记者提问，透露多项惠民生的务实举措。倪虹表示，今年以来，房地产市场保持止跌回稳的积极势头。住房和城乡建设部将会同有关部门坚持长短结合，标本兼治，坚决稳住楼市。

### 3. 财政部、人民银行进行 1500 亿元国库现金定存招投标

3月10日，据人民银行官网公告，财政部、人民银行以利率招标方式进行了2025年中央国库现金管理商业银行定期存款(三期)招投标，中标总量1500亿元，中标利率2.08%。起息日3月10日，到期日为4月7日。

## 【行业动态】

### 1. Omdia：智能电网市场跨步前进 未来5年相关硬件设备营收年增长率将达8.6%

Omdia的最新预测显示，全球智能电网市场即将步入黄金发展期，未来几年将保持强劲增长态势。值得注意的是，2025年至2030年期间，配电网侧相关产品和服务将成为市场增长的主要驱动力，其中智能电表、物联网智能传感器、先进计量基础设施(AMI)以及能源管理系统(EMS)平台产品的营收复合年增长率预计将达到8.6%。

### 2. 广州：正部署成立产业办 专门推进人工智能相关工作

作为现代化产业体系中的5个关键产业之一，目前广州市正按市委、市政府工作部署成立产业办，专门推进人工智能相关工作。据悉，将结合广州应用场景资源丰富的特点，选择广州具有比较优势和发展潜力的生命健康、智能交通、能源环保、智能制造等行业为重点方向，通过为各类创新主体搭建便捷、优质、普惠的AI+行业应用共性技术服务基地，集聚各类产业生态合作伙伴，大力推动AI+行业应用加速在广

州落地，通过鼓励应用示范，带动人工智能技术产业化和产业发展智能化。

### **3. 1-2月一汽解放销量同比增长4%**

2025年1-2月，一汽解放销量突破4.8万辆，同比增长4%。同时，一汽解放1-2月销售新能源整车6223辆，市场终端份额达到12.9%，同比增长211%。

## **【基金动态】**

### **1. 年内回暖 超70只新发基金提前结募**

数据显示，截至当前，年内已有75只新发基金提前结束募集，在年内新发基金中的占比达40.11%。具体来看，包括指数型基金25只、债券型基金25只、主动权益类基金13只，FOF、REITs、QDII也各有6只、4只、2只。

### **2. 首只险资私募证券基金已投资落地500亿元 获批设立二期基金**

从中国人寿集团获悉，2025年3月初，鸿鹄志远（上海）私募证券投资基金有限公司已投资落地500亿元，实现风险低于基准、收益高于基准的良好业绩表现。鸿鹄基金由中国人寿与新华保险发起设立，是首只险资系私募证券投资基金。近日，金融监管总局正式批复同意中国人寿继续联合相关机构共同发起设立鸿鹄基金二期。

## **【买方观点】**

**前海开源基金杨德龙：**这一轮港股牛市，主要是互联网科技公司的牛市。在经济转型的过程中，互联网科技公司是最大的受益者之一。市

场经过了三年多的调整，很多互联网公司的估值已经跌到了十几倍市盈率，将来出现估值修复是大概率的事件。另有分析认为，在“AI+”产业链爆发的背景下，拥有较多 AI 应用和底层技术的港股科技公司或迎来产业生命周期的“第二春”。

（今日关注撰写者：财达证券段红彬，注册投顾执业编号：S0400620090006）

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的所有信息仅供参考，不构成任何投资建议。财达证券不会因接收人收到本内容而视其为客户。财达证券力求所涉信息资料准确可靠，但财达证券不对该等信息的准确性、完整性或可靠性、及时性做任何保证。

在任何情况下，本文所推送信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。除非法律法规有明确规定，任何情况下财达证券不对因使用本文的内容而引致的任何损失承担任何责任。读者不应以本文推送内容取代其独立判断或仅根据本文推送内容做出决策。财达证券版权所有并保留一切权力。如发现其他版权问题，请致电客服或发送邮件，相关人员会及时处理。



财达证券股市通



财达证券订阅号