万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年3月9日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4124.19	0.38%
深证成指	14172.63	0.59%
创业板指	3329.30	0.38%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2990.00	0.29%
沪深当月连续	4646.00	0.60%
恒生期货指数	32905.62	1.60%

一、宏观消息汇总

1. 国家发改委：将会同财政部、人民银行等设立国家级并购基金 预计引导撬动各类资金超1万亿

2. 央行：今年将灵活高效运用降准降息等多种货币政策工具

3. 国家发改委：应对学龄人口三个排浪式达峰 “十五五”规划将普通高中建设和优质本科扩容作为重点任务

二、行业最新动态

1. 工信部今年将大力推动“人工智能+制造” 工业智能化赛道迎来强催化，相关个股：中控技术(688777)、鼎捷数智(300378)等

2. 大模型商业变现路径畅通 有望带动算力需求持续旺盛，相关个股：恒华科技(300365)、海兰信(300065)等

3. AI快速发展拉动需求 机构称MLCC涨价周期有望延续至2026年，相关个股：国瓷材料(300285)、宏达电子(300726)等

三、上市公司聚焦

1. 新光光电(688011)：中标4551.13万元某复合投影及切换光学系统项目

2. 惠城环保(300779)：公司自主研发的混合废塑料深度催化裂解技术可直接将各类低值混合废塑料转化为高附加值化工原料

3. 中仑新材(301565)：公司的原材料电工级聚丙烯的采购与运输环节均不涉及中东地区

4. 华联控股(000036)：已通过产业基金参股聚能，完成吸附剂至高纯单水氢氧化锂全技术链布局

四、市场回顾及展望

3月6日，沪指、深成指低开高走，创业板指冲高回落，此前一度涨近1%，黄白线明显分化，微盘股指数涨超3%。沪深两市成交额2.2万亿，较上一个交易日缩量1899亿。盘面上，市场热点快速轮动，全市场超4200只个股上涨。从板块来看，化工板块集体拉升，十余只成分股涨停，金牛化工5天3板，金正大、金浦钛业、红宝丽、红墙股份涨停。算力租赁概念表现活跃，宁波建工、威星智能双双涨停。下跌方面，油气股表现疲软，石化油服、中曼石油大跌。

截至收盘，沪指涨0.38%，深成指涨0.59%，创业板指涨0.38%。

预计2026年A股震荡向上行情仍将延续，外部冲突可能影响市场运行节奏，但难以改变方向。在风格方面，预计涨价板块及科技方向仍将是市场两大主线，同时可择机布局服务消费领域：一是报告维持CPI目标2%、强调深入整治“内卷式”竞争，可持续关注有色、化工、石油、煤炭等涨价板块；二是报告指出“十五五”期末数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重达到12.5%、“十五五”期间单位国内生产总值二氧化碳排放累计降低17%，预计人工智能、新能源行业将迎来发展黄金时期，可关注AI应用、国产算力链、新能源领域。

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。