

万和财富早班车

2026年9月4日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3942.09	0.02%
深证成指	13625.12	0.10%
创业板指	3312.54	0.01%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2907.6	0.26%
沪深当月连续	4536.8	0.14%
恒生期货指数	32863.39	-0.45%

一、宏观消息汇总

1.

国家发展改革委召开“六张网”重大项目协调推进机制会,研究完善政银企协作机制和项目库建设。
2.

美国8月“小非农”爆冷,ADP新增就业仅3.8万人,创今年1月以来最低,远低于预期4.7万。
3.

G20财长和央行行长会议:潘功胜称中方从不刻意追求贸易顺差,坚持扩大内需、高水平开放,经济结构转型作为“十五五”战略重点。

二、行业最新动态

1.

英伟达Rubin单颗GPU功耗达2300W,散热+供电成“必选项”。相关个股:英维克(002837),申菱环境(301018)等。
2.

马斯克G20峰会表态叠加头部本体企业财报数据高增,机器人落地加速。相关个股:长盈精密(300115),巨轮智能(002031)等。
3.

海外癌症疫苗、ADC 药物公布三期积极临床数据;国内药企多款 ADC 拿到海外临床许可。相关个股:百利天恒(688506)、荣昌生物(688331)等。

三、上市公司聚焦

1.

银轮股份(002126):电力绑定卡特彼勒,液冷卡位摩丁,第三增长曲线高增。
2.

达瑞电子(300976):端侧AI及新能源主业双轮驱动,新兴业务加速布局,盈利能力不断优化。
3.

协创数据(300857):“算-连-存”协同布局,逐步形成“基础设施-平台-应用”的服务能力全链条。
4.

新凤鸣(603225):公司是国内涤纶长丝龙头企业,行业反内卷背景下有望持续受益,随着新项目投产,公司业绩有望保持增长。

四、市场回顾及展望

昨日A股三大指数集体高开后冲高回落,最终仅微幅收涨。截至收盘,上证指数涨0.02%,深证成指涨0.10%,创业板指涨0.01%,科创50跌0.40%。个股层面,全市场上涨家数不足一千四百家,超三千五百只个股收跌。成交量方面,两市全天成交额为1.78万亿,较前一交易日缩量约323亿,连续两个交易日回落,增量资金进场意愿不强,整体处于存量博弈状态。

盘面上,高位题材筹码松动,板块轮动速度加快,热点持续性偏弱,资金在周期、硬件题材之间来回切换,板块内部也出现明显的高低切换,低位方向更受资金青睐,部分高位题材股跌停,资金对于纯题材炒作的风险偏好下降,首板成为短线资金主要参与方向,连板接力的容错率有所降低,情绪尚未出现明确修复信号。

板块层面,航运港口、贵金属、保险板块今日领涨大盘,航运方向受海外贸易相关消息带动多只个股封板,贵金属受益于海外利率预期变化迎来资金布局,液冷硬件概念延续之前活跃度,板块内部多只个股走出连板行情,培育钻石、部分机器人标的也出现反弹表现新浪财经。调整方向集中在农林牧渔、教育、地产服务、航天装备等板块。

综合来看,市场对于海外利率调整的预期有所变化,且外部地缘方面依旧存有不确定性。技术面上,沪指在四千点关口下方缩量收出类十字星,3950点一带存在一定压力,下方3930点附近有承接,双创指数短期调整压力有所释放,增量资金入场意愿不强的状态下,短期市场大概率维持箱体震荡格局。

投资顾问:张雷 证书编号:S0380621080002

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