

万和财富早班车

2025年9月5日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3765.88	-1.25%
深证成指	12118.7	-2.83%
创业板指	2776.25	-4.25%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2899.8	-1.51%
沪深当月连续	4349.4	-1.88%
恒生期货指数	32292.23	-1.39%

一、宏观消息汇总

- 1.国家发展和改革委员会发布关于《电力中长期市场基本规则（征求意见稿）》公开征求意见的通知。意见稿指出，促进跨省跨区交易与省内交易相互耦合、有序衔接。
- 2.为推动实施更加积极有为的宏观政策，加强财政政策与货币政策协调配合，近日，财政部与中国人民银行联合工作组召开第二次组长会议。

二、行业最新动态

- 1.割草机擦窗机需求强劲IDC预测清洁机器人销量高增长，相关个股：九号公司(689009)、科沃斯(603486)等。
- 2.浙江推进新能源电价市场化预测优化服务重要性凸显，相关个股：国能日新(301162)、朗新集团(300682)等。
- 3.上交所举办脑机接口产业沙龙，相关个股：翔宇医疗(688626)、优刻得(688158)等。

三、上市公司聚焦

- 1.亿纬锂能(300014)：固态电池研究院成都量产基地正式揭牌，“龙泉二号”全固态电池成功下线。
- 2.安孚科技(603031)：象帝先研发的新一代“伏羲”架构芯片已完成流片验证，该芯片在图形渲染能力与并行计算性能方面表现优异。
- 3.神州数码(000034)：调研会上提出，AI基础设施方面，以神州鲲泰智算产品为基础，进一步丰富算力设备形态、创新架构设计，持续强化智算基建支撑能力。

四、市场回顾及展望

九月四日（星期四），两市成交额25443亿元，上涨家数2106家，下跌家数2908家。大盘资金净流出1229.75亿元，成交额相较前一日增加1802亿元。

指数方面，三大指数小幅低开后宽幅震荡走低，均收中阴线形态。从指数黄白线来看，代表大市值权重股的白线全天在下领跌，代表中小盘股的黄线全天在上表现相对抗跌，两市整体跌多涨少市场真实表现是放量下跌的，市场资金继续回避短期获利盘较大的方向。

市场热点方面，银行、零售等板块资金净流入较多，消费食品等板块涨幅较大。半导体、通信服务等概念跌幅较大，华为、芯片等板块资金净流出较多。两市共37家涨停，32家跌停，涨停板集中在零售板块，跌停板集中在半导体、通信服务板块。

总结：从上证指数结构来看，周四回踩3732点关键位置后获得支撑，但从支撑力度来看相对较弱，周五不排除进一步回踩确认支撑，如果再次回踩支撑伴随缩量则将构成空头衰竭博弈点，节奏上可以考虑博弈指数型宽基。方向上，半导体、PCB、CPO等泛科技题材继续领跌，且主要是中大市值权重品种领跌，板块指数也都出现了放量短期顶部结构，短期来看会有反复宽幅震荡动作，但冲高会偏向于卖点，板块内部可能进一步高低切换。

投资顾问：汪衍君 执业资格号：S0380621040004

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