

万和财富早班车

2025年9月3日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3858.13	-0.45%
深证成指	12553.84	-2.14%
创业板指	2872.22	-2.85%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2992.8	0.35%
沪深当月连续	4481.2	-0.72%
恒生期货指数	32856.02	-0.46%

一、宏观消息汇总

- 1.从国家发展改革委获悉，围绕《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，相关部门将制定出台一系列配套文件。
- 2.工业和信息化部、国家林业和草原局近日联合印发《关于推进“宽带林草”建设的通知》。
- 3.国家标准委、工业和信息化部印发《工业母机高质量标准体系建设方案》。

二、行业最新动态

- 1.华为本周四发布新款三折叠手机，这些产业链公司迎投资机会，相关个股：斯迪克(300806)、东睦股份(600114)等。
- 2.制定高水平标准，引领工业母机产业高质量发展，相关个股：华东数控(002248)、海天精工(601882)等。
- 3.电驱动钙钛矿激光器研发成功，开启光电集成新纪元，相关个股：跃岭股份(002725)、锐科激光(300747)等。

三、上市公司聚焦

- 1.成都华微(688709)：研发的4通道12位40G高速高精度射频直采ADC（模数转换器）近日成功发布。
- 2.科达自控(831832)：和宇树科技等签订《矿用多足特种机器人研究室共建协议》，研发矿山具身智能机器人。
- 3.锆威特(688693)：与北京七星华创微电子正式签署战略合作协议，聚焦功率半导体展开深度合作。

四、市场回顾及展望

九月二日（星期二），两市成交额28750亿元，上涨家数1063家，下跌家数3983家。大盘资金净流出2035.82亿元，成交额相较前一日增加1250亿元。

指数方面，三大指数平开后震荡走低，均收小阴线形态。从指数黄白线来看，代表中小盘股的黄线全天在下领跌，大市值权重股白线则相对抗跌。两市整体跌多涨少是明确的放量调整表现，近期累计涨幅较大的中大市值股回调幅度较大，日内分歧比较充分，明天存在修复条件。

市场热点方面，银行、减速器等板块资金净流入较多，减速器、银行等板块涨幅较大。通信设备、CPO等概念跌幅较大芯片、人工智能等板块资金净流出较多。两市共42家涨停，18家跌停，涨停板集中在减速器等板块，跌停板集中在CPO、芯片等近期获利盘较多方向。

总结：从上证指数结构来看，多日的k线组合形成震荡区间，结合反弹缩量下跌放量的行为，短期市场更偏向于进一步震荡完成筹码置换动作，目前并不能证伪上行趋势，但博弈难度将大幅增加。方向上，如前一日判断泛科技方向开始出现滞涨信号，资金逐步尝试低位题材，前一日复盘提及的人形机器人、证券方向有所表现，但更偏向于进攻性题材分歧后资金被动的选择，持续性需要打折。值得注意的是，午后市场反攻分时是由减速器板块大幅拉升带动，如此一来明天如果市场尝试修复，减速器会是绕不开的方向。

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