

万和财富早班车

2025年9月2日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3875.53	0.46%
深证成指	12828.95	1.05%
创业板指	2956.37	2.29%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2979.6	0.03%
沪深当月连续	4510.6	0.18%
恒生期货指数	33007.31	2.01%

一、宏观消息汇总

- 国家统计局数据显示，8月份中国制造业采购经理指数为49.4%，较上月上升0.1个百分点。8月份非制造业商务活动指数为50.3%，比上月上升0.2个百分点。
- 从工业和信息化部获悉，截至目前，我国低空装备产品数量超400万台。以无人化、电动化、智能化为技术特征的新型低空装备快速发展。

二、行业最新动态

- 内置大模型，消费级3D打印机走进千万家，相关个股：中洲特材(300963)、金橙子(688291)等。
- 突破技术瓶颈，我国最大规模火电熔盐储热项目投运，相关个股：东方电热(300217)、航天晨光(600501)等。
- 卫星通信产业政策落地商业化进程迎来发展契机，相关个股：中国卫通(601698)、和而泰(002402)等。

三、上市公司聚焦

- 江河集团(601886)：H1扣非净利润3.34亿(增加21.4%)，海外订单增加61%至52亿(中东和东南亚项目占比49%)。
- 麦格米特(002851)：近日在接受机构调研时表示，正积极参与英伟达Blackwell系列架构数据中心硬件系统的创新设计与合作建设。
- 嘉元科技(688388)：通过受让股权及增资方式获得武汉恩达通科技有限公司部分股权，投资金额5亿元。投资完成后，嘉元科技将持有恩达通13.59%的股权。

四、市场回顾及展望

九月一日（星期五），两市成交额27500亿元，上涨家数3059家，下跌家数1964家。大盘资金净流出766.29亿元，成交额相较前一日缩减483亿元。

指数方面，三大指数小幅高开后震荡走高，均收小阳线形态。从指数黄白线来看，代表中小盘股的黄线全天在上领涨，大市值权重股白线全天被动跟涨，两市整体张多跌少是平量弱修复的表现，市场资金聚焦部分指数型宽基成分股的同时偏好中小盘股多一些。

市场热点方面，创新药、贵金属等板块资金净流入较多，贵金属、CPO等板块涨幅较大。保险、证券、银行等概念跌幅较大，机器人、新能车等板块资金净流出较多。两市共102家涨停，1家跌停，涨停板集中在芯片、贵金属等板块，实际跌停数量下降至1家相较前两日负反馈大幅减少。

总结：从上证指数结构来看，沿着五日线继续震荡上行逼近3888点近期高点，从更贴近市场情绪的深创指数来看已经继续突破近期新高，所以上证后续进一步上行突破概率较大。上方大级别压力位在3920点位置附近，靠近压力位可以考虑兑现部分利润等待做T机会。方向上，泛科技方向开始出现滞涨信号，资金逐步轮动低位稀土、光伏、贵金属等板块，后续可以考虑一些人气较高但横盘震荡消化获利盘相对充分的板块，如人形机器人、证券的进攻性题材低吸埋伏，中期来看市场对半导体相关题材继续保持乐观。

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