

万和财富早班车

2025年9月1日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3857.93	0.37%
深证成指	12696.15	0.99%
创业板指	2890.13	2.23%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2980	1.19%
沪深当月连续	4506.2	1.57%
恒生期货指数	32356.89	0.47%

一、宏观消息汇总

- 中国科学院空天信息创新研究院传感器技术全国重点实验室与哈尔滨医科大学附属第一医院神经外科联合，近日成功完成“基于植入式微电极阵列的脑深部肿瘤边界精准定位”临床试验。
- 商务部新闻发言人在商务部例行新闻发布会上表示，下一步，商务部将推动离境退税政策落实落细，因地制宜优化退税商店布局，多措并举扩大入境消费。

二、行业最新动态

- 卫星直连应用加快落地通信产业发展迎多重政策支持，相关个股：臻镭科技(688270)、中国卫通(601698)等。
- 全球首次，脑机接口技术成功完成肿瘤精准定位，相关个股：中科信息(300678)、三博脑科(301293)等。
- 百舸AI计算平台5.0版本发布，昆仑芯超节点正式启用，相关个股：中科信息(300678)、三博脑科(301293)等。

三、上市公司聚焦

- 美好医疗(301363)：公司已承担人工耳蜗植入体产品中除PCBA与芯片制造之外的全部生产环节。
- 金三江(301059)：公司拟通过全资子公司在马来西亚投资建设生产基地，推进绿色低碳高性能轮胎用二氧化硅项目，投资总额预计不超过6亿元。
- 隆扬电子(301389)：发布股票交易异常波动公告称，公司通过自有核心技术研发的HVLP5高频高速铜箔，未来可主要应用于AI服务器、通讯、车用雷达等需要高频高速低损耗的应用场景。

四、市场回顾及展望

八月二十九日（星期五），两市成交额27983亿元，上涨家数1850家，下跌家数3186家。大盘资金净流出985.9亿元，成交额相较前一日缩减1725亿元。

指数方面，三大指数平开后日内窄幅震荡走高，均收小阳线形态。从指数黄白线来看，代表大市值权重股的白线全天在上领涨，代表中小盘股的黄线全天在水下弱势震荡，两市整体跌多涨少市场真实表现是一个缩量弱分歧的表现，市场资金依旧围绕指数型宽基成分股博弈。

市场热点方面，电池、白酒、小金属等板块资金净流入较多，电池、军工、小金属等板块涨幅较大。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63家涨停，9家跌停，涨停板集中在电池、芯片板块，跌停板集中在算力、消费电子板块。

总结：从上证指数结构来看，突破3732点十年高点后连续加速上行，但连续加速后分歧也逐渐加大，上方逼近2007年和2015年高点链接形成的结构压力线，短期大约在3920点位置附近有一定调整需求。但由于目前已经形成牛市共识，所以较难出现大幅度回落，节奏上可以考虑靠近结构压力线兑现部分利润等待回落做T机会。方向上，近期表现最强的是半导体、PCB、CPO等泛科技题材，也是最具备赚钱效应的方向，短期可以继续围绕相关板块内中低位人气容量股低吸博弈。

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