

万和财富早班车

2025年8月29日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3843.6	1.14%
深证成指	12571.37	2.25%
创业板指	2827.17	3.82%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2959.8	0.77%
沪深当月连续	4460.4	1.01%
恒生期货指数	32205.59	-0.79%

一、宏观消息汇总

1. 商务部公布对原产于美国、欧盟、韩国、日本和泰国的进口苯酚所适用反倾销措施的期终复审裁定
2. 财政部：截至7月末 全国地方政府债务余额527627亿元，其中一般债务172483亿元，专项债务355144亿元
3. 中共中央、国务院：建立可持续的城市建设运营投融资体系 发挥债券市场、股票市场融资功能

二、行业最新动态

1. 小米入股机器人核心部件研发商，机构看好产业链加速放量，相关个股：拓普集团(601689)、鸣志电器(603728)等
2. 预计到2030年，全球卫星物联网连接数将以23.8%的复合年增长率增长，相关个股：华力创通(300045)、中国卫星(600118)等
3. 随着GB200/300高密度功率机柜出货放量，AI数据中心将迎来新的增量，相关个股：沪电股份(002463)、源杰科技(688498)等

三、上市公司聚焦

1. 深南电路(002916)：2025年上半年PCB业务实现主营业务收入62.74亿元，同比增长29.21%，毛利率同比增加3.05个百分点
2. 上海新阳(300236)：上半年净利润同比增长126%，集成电路制造用关键工艺材料销量显著增长
3. 中天科技(600522)：224G发泡FEP高速铜缆正在研发中，预计四季度量产
4. 信立泰(002294)：公司自研的SAL0140片临床试验申请获国家药品监督管理局受理，用于治疗慢性肾脏病

四、市场回顾及展望

八月二十八日(周四)，市场早盘小幅低开后快速拉红，临近午盘再度震荡走低，午后指数探低3761点后开始探底回升，分时呈现45度角上推的动作；截止收盘，上证指数报收3843点，上涨1.14%，创业板指大涨近4%，再度创出阶段新高，沪深两市成交额达到29708亿，较昨日缩量1948亿。

从板块上看，半导体、通信设备、电子化学品、光学光电子、小金属等涨幅居前，CPO概念继续强势，天孚通信20cm涨停，板块内多只个股续创历史新高，证券股午后异动拉升，科技股带动指数强势反包，相关龙头成为资金追捧的对象，寒武纪股价S收盘逼近1600元，已经正式超越茅台，成为A股新股王。全市场上涨个股超2800只，逾60只股票涨停，板块和个股经历了普跌之后，市场情绪有所回暖，但板块之间分化还是比较明显，虽然科技近期或将保持活跃，但风险已大于机会；下跌方面，汽车服务、中药、酿酒、房地产、医疗、生物制品等小幅回调。

整体而言，指数从8月4日以来上涨超350点，涨幅近9%，短线指标超买后出现2-3个点的下跌是符合技术调整需求的，缓涨急跌的洗盘动作也说明当下强势市场的特征；经放量充分换手后市场已具备再度上攻的动能，操作上重点把握成长方向，潜伏低位品种，优化组合，持股待涨为主。

投资顾问：黄赞 执业资格号：S0380623090002

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