

万和财富早班车

2025年8月27日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3868.38	-0.39%
深证成指	12473.17	0.26%
创业板指	2742.13	-0.75%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2970.8	-0.43%
沪深当月连续	4449.0	-0.21%
恒生期货指数	32934.39	-1.10%

一、宏观消息汇总

1. 国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，加快实施6大重点行动，确保“人工智能+”行动落地见效
2. 政协第十四届全国委员会常务委员会第十三次会议26日上午举行全体会议
3. “十四五”以来，我国能源工业投资年均增速超过16%，新型储能装机规模5年增长近30倍

二、行业最新动态

1. 2025年中国折叠屏手机市场出货量预计达947万台，同比增长3.3%，相关个股：蓝思科技(300433)、润和软件(300339)等
2. 新一代中国操作系统银河麒麟V11正式发布，相关个股：麒麟信安(688152)、达梦数据(688692)等
3. 1.2亿只“毛孩子”撬动千亿元市场，国内宠物市场已进入快速增长期，相关个股：乖宝宠物(301498)、佩蒂股份(300673)等

三、上市公司聚焦

1. 麦捷科技(300319)：与光明实验室成立联合实验室，探索具身智能领域，已有部分电感产品供应摩尔线程
2. 伟创电气(688698)：上半年实现营业收入同比增长16.39%，归母净利润1.41亿元，同比增长4.87%，拟每10股派1.5元
3. 湖南发展(000722)：公司拟15.12亿元购买铜湾水电90%股权等资产，构成重大资产重组
4. 苏州固锝(002079)：公司预计银浆业务下半年销售收入将有大幅增长，同时，半导体业务收入也将稳步提升

四、市场回顾及展望

八月二十六日(周二)，市场小幅低开后全天维持弱势震荡格局，从分时上看，黄线表现较为活跃，权重表现较为低迷，指数盘中再创新高3888.6点，尾盘回落，截止收盘，三大指数涨跌不一，沪深两市成交额2.68万亿，较上个交易日缩量4621亿。

从板块上看，游戏、化纤化肥、美容护理、农牧饲渔、装修风电等涨幅居前，午后消费电子走强，歌尔股份涨停，低空经济概念拉升，万丰奥威涨停；下跌方面，小金属、医疗服务、生物制品、船舶、保险、多元金融等小幅回调，科技股出现分化，CRO和创新药概念下跌较为明显，全市场上涨家数和下跌家数基本持平，涨停仍维持在90家，可见市场热度尚好，跌停的8家基本属于亏损股或过高市盈率品种。

从技术面看，指数这一波反弹从8月4日缓慢反弹、8月15日新周期之后开始加速上升逼近3900点整数关口，且离均线较远，20日均线目前还在3700点下方，60日均线在3550点附近，短线部分指标有修复需求。

整体来看，指数短线或将面临震荡，但板块轮动表现，不少低位滞涨的品种开启补涨走势说明资金高低切换迹象逐步加强，市场延续结构性行情，未来降息叠加经济复苏预期，顺周期和新能源方向仍可重点关注。

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。

