

万和财富早班车

2025年8月1日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3573.21	-1.18%
深证成指	11009.77	-1.73%
创业板指	2328.31	-1.66%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2777.4	-1.42%
沪深当月连续	4070.4	-1.68%
恒生期货指数	31874.78	-1.72%

一、宏观消息汇总

1.

7月30日，国家发展改革委向社会公开征求《政府投资基金布局规划和投向工作指引》和《加强政府投资基金投向指导评价管理办法》意见。
2.

近日，由国务院国资委统筹指导、中国移动牵头运营的国家级AI开源开放平台“焕新社区”正式启动，标志着中国AI“国家队”建设迈入实质性阶段。

二、行业最新动态

1.

体育产业多维赋能区域经济湘超联赛与世运会点燃概念热潮，相关个股：天府文旅(000558)、金陵体育(300651)等。
2.

暑期档票房突破55亿元影视股受益内容爆款全面走强，相关个股：光线传媒(300251)、幸福蓝海(300528)等。
3.

体育产业多维赋能区域经济湘超联赛与世运会点燃概念热潮，相关个股：天府文旅(000558)、金陵体育(300651)等。

三、上市公司聚焦

1.

茂莱光学(688502)：半导体检测镜头批量交付(突破样品阶段)，球面加工精度达入/10(PV值0.02入)，镀膜损耗率小于0.1%碾压行业。
2.

美芯晟(688458)：是光学传感国产替代的先锋:H1营收高增(光学传感器放量+无线充电升级)。
3.

万马股份(002276)：超高压绝缘料市占率20%(产能6万吨碾压同业)，深海电缆材料突破15MPa抗压极限。

四、市场回顾及展望

七月三十一日（星期四），两市成交额19360亿元，上涨家数1016家，下跌家数4064家。两市成交额比前一日增加918亿元。

指数方面，三大指数低开后单边震荡走低，三大指数跌幅均超1%收阴线形态。从指数黄白线表现来看，全天代表大盘权重的白线领跌，黄线早盘表现相对抗跌但午后抵抗减弱。个股跌多涨少两市整体是延续放量分歧的表现。

市场热点方面，液冷服务器、AI算力等相关概念涨幅较大云计算、液冷服务器相关等板块资金净流入较多。钢铁、煤炭等概念跌幅较大；锂电池、国企改革等板块资金净流出较多。两市共43家涨停，5家跌停，涨停板集中在液冷服务器、医药等板块。

总结：从指数结构来看，三大指数均跌破10日线后收盘未能回收，继续调整下方20日线位置会有较强支撑。从分时量能来看，连续两日呈现放量杀跌形态，下跌放量说明卖出的主动性还在加强，整体调整力度略超预期。后面可以考虑回踩20日线且伴随空头衰竭（成交量能大幅萎缩）后再进行左侧博弈反抽。

资金载体层面，周四板块表现最强的是AI算力相关等方向主要是受晚间美科技企业公布的业绩中报超预期消息刺激。本周几乎每日强势题材都在变换，博弈难度大幅增加，由于市场放量调整具备较强主动性，故短期可以锁定利润等待局势明朗。

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。

