

万和财富早班车

2026年9月1日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3986.30	0.86%
深证成指	14015.00	0.44%
创业板指	3438.68	0.42%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2918.0	0.28%
沪深当月连续	4601.6	0.20%
恒生期货指数	33284.35	-0.21%

一、宏观消息汇总

1.

统计局：中国8月官方制造业PMI为49.8%, 比上月上升0.6个百分点，景气水平回升。
2.

工信部：支持服务商加强与国家算力网络枢纽节点、国家算力互联互通节点、中国算力平台等对接。
3.

工信部发布数据，前7个月，信息技术服务收入同比增长10.0%，占全行业收入的68.7%。

二、行业最新动态

1.

建滔积层板年内第七次涨价，对所有厚度FR-4覆铜板统一涨价10%。相关个股：生益科技(600183)，金安国纪(002636)等。
2.

国内多地液冷产线满产运行，核心设备CDU订单已排至2026年底。相关个股：英维克(002837)，飞龙股份(002536)等。
3.

AI漫剧爆款频出，上半年行业用户规模快速扩容，市场规模预期抬升，商业化盘子进一步打开。相关个股：中文在线(300364)，昆仑万维(300418)等。

三、上市公司聚焦

1.

飞南资源(301500)：4N7精钢技改项目正式量产，顺利产出首批纯度达99.997%（4N7）的高品质钢锭。
2.

恺英网络(002517)：公司业绩超市场预期，看好公司夯实强势品类优势、探索新品类增量及AI商业化落地。
3.

三环集团(300408)：成功完成H股上市并实施多轮股份回购，显著提升全球服务能力与股东回报水平。
4.

华策影视(300133)：公司“内容+科技”战略持续推进，算力、版权发行及广告衍生业务推动盈利结构改善。

四、市场回顾及展望

昨日作为8月的最后一个交易日，A股早盘短暂下探后震荡上行，各大指数集体收涨。成交量方面，两市合计成交2.14万亿元，较前一交易日放量约293亿。个股层面，全市场上涨家数超过3100家，涨停89家、跌停13家，赚钱效应较前一交易日明显改善。

盘面上，短线情绪经过分歧之后迎来修复，午后市场做多氛围有所回暖。当前市场空间高度来到六连板，且接力梯队结构保持完好，低位首板标的供给充足，题材炒作的基础条件较好，说明短线资金并未随指数低开而退潮。但需注意，盘中部分前期高位品种仍出现分歧与炸板，与低位新题材轮动同步展开的情况说明，情绪处于修复但尚未全面亢奋的阶段。

板块方面，AI应用、传媒影视、短剧游戏成为当日盘面的核心主线，广播电视、出版、广告营销相关细分多点开花，多只板块内个股封板走强。地产服务板块受政策催化也有局部异动，部分标的走出连板行情，消费电子、液冷算力方向也有部分标的延续强势表现。调整方向，贵金属板块受国际金价大跌拖累大幅走弱、黄金概念与白银股领跌，前期表现强势的农业种业、中药板块迎来阶段性回调。

技术面上，沪指放量收出中阳线，向上靠近前期压力位置，深创两大指数震荡修复，市场结束连续几日的震荡磨盘，筹码进入再平衡阶段。后续市场大概率延续结构性震荡行情，行情更多依靠板块轮动来演绎，需要持续观察两市成交量能否维持当前水平，同时跟踪新主线热点的延续力度，以及外部扰动因素带来的波动。

投资顾问：张雷 证书编号:S0380621080002

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

