

万和财富早班车

2025年8月26日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3883.56	1.51%
深证成指	12441.07	2.26%
创业板指	2762.99	3.0%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2992.0	2.14%
沪深当月连续	4474.6	2.29%
恒生期货指数	33299.37	1.96%

一、宏观消息汇总

- 上海优化调整房地产政策措施，包括调减住房限购、优化住房公积金、优化个人住房信贷及完善个人住房房产税等政策
- 中国人民银行等三部门联合印发《关于金融支持林业高质量发展的通知》
- 中共中央办公厅，国务院办公厅发布关于推进绿色低碳转型加强全国碳市场建设的意见

二、行业最新动态

- 部分企业的人形机器人核心零部件已有小规模量产，相关个股：禾川科技(688320)、绿的谐波(688017)等
- “反内卷”持续推进，光伏组件厂商现业绩改善信号，相关个股：爱旭股份(600732)、弘元绿能(603185)等
- 我国卫星互联网牌照发放倒计时，卫星互联网商业运营迈出第一步，相关个股：华力创通(300045)、中国卫星(600118)等

三、上市公司聚焦

- 赣锋锂业(002460)：在硫化物固态电池材料领域，公司同时布局硫化锂和硫化物电解质两类关键材料
- 斯菱股份(301550)：公司2025年上半年营业收入为3.91亿元，同比增长8.75%；净利润为0.99亿元，同比增长4.95%
- 澜起科技(688008)：公司是全球领先的PCIe Retimer芯片供应商之一，正积极布局PCIe Switch芯片
- 徕木股份(603633)：公司主要向智元机器人销售精密电子连接器及线束类产品，目前处于小批量供货或研发送样阶段

四、市场回顾及展望

八月二十三日(周一)，市场早盘跳空高开后再度强势拉升，从分时图上看，早盘黄线表现较为活跃，临近午盘指数出现一波跳水，但午后在权重的带动下继续走强，截止收盘，沪指上涨1.5%，收报3883.56点，沪深两市成交额史上第二次突破三万亿，达到31411亿元，较上一交易日大幅放量5944亿元。

从板块上看，有色金属、通信、酿酒、风电、房地产、航天航天等涨幅居前，算力维持强势，中际旭创等多股续创历史新高稀土概念活跃，北方铜业等涨停，消费股午后反弹，舍得酒业涨停，半导体和证券板块冲高回落明显。下跌方面，仅有电子化学品、汽车、美容护理三个板块下跌，且跌幅都在1%以内，跌停个股的数量也控制在10只以内。全市场上涨个股超过3300只，逾90只涨停，指数短期指标进入超买区域，但板块和个股都处于较为稳定状态，市场风险偏好继续提升。

整体来看，本轮行情主力的控盘能力非常强，盘面量价齐升调整基本都在盘中完成，目前日线、周线和月线都保持良好的多头形态。操作上建议继续顺势而为，低位配置的宽基ETF和行业ETF筹码耐心持有，仓位重的可适当逢高降低成本，不用过于恐高提前下车，仓位较轻的可以潜伏业绩确定性强的顺周期和消费龙头品种，切忌追涨连续大涨、估值偏离过大的个股。

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。

