

万和财富早班车

2025年8月21日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3766.21	1.04%
深证成指	11926.74	0.89%
创业板指	2607.65	0.23%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2851.2	1.08%
沪深当月连续	4270	1.16%
恒生期货指数	32362.96	0.02%

一、宏观消息汇总

- 1.证监会王颖：稳步增加特定品种以及合格境外投资者可参与交易的境内期货期权品种范围。
- 2.河南省委金融办：郑商所正逐步成为全球重要期货交易中心、定价中心和风险管理中心。
- 3.财政部将于8月在香港发行125亿元人民币国债。

二、行业最新动态

- 1.光伏胶膜部分企业上调报价成本增加叠加供需改善涨价空间望打开，相关个股：赛伍技术(603212)、聚赛龙(301131)等。
- 2.单晶片量产在即我国磷化铟获重要技术突破，相关个股：海特高新(002023)、凯德石英(835179)等。
- 3.我国卫星互联网组网速度加快，相关个股：通宇通讯(002792)、天银机电(300342)等。

三、上市公司聚焦

- 1.金力永磁(300748)：2025年中期净利润同比增长154.81%拟每股派息0.18元。
- 2.福耀玻璃(600660)：2025年中期净利润48.04亿元同比增长37.34%拟每股派息0.9元。
- 3.高测股份(688556)：应用于人形机器人灵巧手的复合钨丝腱绳已形成小批量订单。
- 4.晨光股份(603889)：与上影元《浪浪山小妖怪》合作推出文具文创类衍生产品。

四、市场回顾及展望

8月20日周三，市场全天探底回升，沪指、深成指、科创50指数均创年内新高。沪深两市全天成交额2.41万亿，较上个交易日缩量1801亿，成交额连续6个交易日超2万亿。盘面上，市场热点较为杂乱，个股涨多跌少，全市场超3600只个股上涨。从板块来看，芯片股午后爆发，寒武纪再创历史新高。白酒等消费股展开反弹，酒鬼酒2连板。消费电子概念股表现活跃，安洁科技等涨停。下跌方面，高位股集体大跌，中恒电气等多股跌停。

展望后市，沪指、深成指、科创50指数均创年内新高，两市成交额虽再度萎缩，但仍维持着2.4万亿的水平，在做多氛围依旧浓厚的当下，市场展现出极强的承接动能。故站在指数维度，后续紧盯5日线即可，在被有效跌破以前，短线仍以震荡向上的结构看待。不过，在目前位阶下市场分歧逐步增大，一些高位题材陷入震荡分化局面，与此同时，部分经历了充分整理的低位赛道，也于近期陆续获得了资金的流入，故而热点的高低切换或成为当下盘面的主旋律，应对上把握节奏仍是关键。此外需注意的是，市场亏钱效应有所增加，特别是一些高位情绪标的遭遇集体重挫，那么相关个股能否及时止跌企稳仍是后市的观盘重点。

投资顾问：陈全，证书编号：S0380621010002

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