

万和财富早班车

2025年8月20日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3727.29	-0.02%
深证成指	11821.63	-0.12%
创业板指	2606.2	-0.17%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2815.4	-1.19%
沪深当月连续	4216.2	-0.5%
恒生期货指数	32356.52	-0.31%

一、宏观消息汇总

- 《上海市加快推动“AI+制造”发展的实施方案》发布，实施“模塑申城·AI+制造”行动。
- 广东：鼓励企业聚焦可重复使用液体火箭发动机等领域开展核心技术攻关。
- 中上协：将多措并举支持上市公司规范开展并购重组活动。

二、行业最新动态

- OCP宣布成立光交换OCS子项目，相关个股：赛微电子(300456)、凌云光(688400)等。
- 双重驱动DRAM市场规模创历史季度新高，相关个股：深科技(000021)、兆易创新(603986)等。
- 更新换代发展载人月球探测工程再现突破，相关个股：天银机电(300342)、航天电子(600879)等。

三、上市公司聚焦

- 蔚蓝锂芯(002245)：2025年上半年，公司实现营业总收入37.27亿元，归母净利润3.33亿元，同比增长99.09%。
- 智飞生物(300122)：2025年上半年，公司实现营业总收入49.19亿元，同比下降73.06%；归母净利润亏损5.97亿元。
- 爱美客(300896)：2025年上半年，公司实现营业总收入12.99亿元，净利润7.89亿元拟10派12元。
- 圣泉集团(605589)：2025年上半年，公司实现营业总收入53.51亿元，归母净利润5.01亿元，同比增长51.19%。

四、市场回顾及展望

8月19日周二，市场全天冲高回落，三大指数微跌。沪深两市全天成交额2.59万亿，较上个交易日缩量1758亿，成交额连续5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2900只个股上涨。从板块来看，AI硬件股维持强势，工业富联涨停续创历史新高。机器人概念股午后大涨，拓普集团等涨停。华为概念股一度冲高，诚迈科技20CM涨停。军工股展开调整，烽火电子跌超5%。板块方面，白酒、华为海思、CPO、人形机器人等板块涨幅居前，保险、军工、证券、游戏等板块跌幅居前。

展望后市，三大指数未能延续涨势，不过仍然有百余股涨停或涨超10%，并且从量能角度来看，也维持于2.5万亿之上的成交额，展现出不俗的承接动能。故仍先以短线涨多修正来看待，在5日线被有效跌破以前，指数或仍具向上冲高之空间。回到盘面来看，市场呈现出一定的高低切节奏，此前火爆的液冷、军工、保险等今日悉数陷入调整，而华为概念股、白酒等位阶较低的板获得了资金的回流。后市大概率延续着轮动上行的模式，应对上踏准节奏或是关键，在热门板块回调整理的过程中寻找相关核心个股的低吸机会。

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