

国内市场综述

量价齐升 上涨延续

周一（8 月 18 日）大盘量价齐升，上涨延续。截至收盘，上证综指收于 3728.03 点，上涨 0.85%；深成指收于 11835.57 点，上涨 1.73%；科创 50 上涨 2.14%；创业板指上涨 2.84%，万得全 A 成交额共 28091 亿元，较前一日大幅上升。

行业方面，30 个中信一级行业有 28 个行业收涨，其中通信、计算机及国防军工涨幅居前，仅有房地产及石油石化小幅收跌。概念方面，炒股软件、液冷服务器及稀土等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指收盘涨跌不一，脸书跌超 2%

周一（8 月 18 日），美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌 0.08%，标普 500 指数跌 0.01%，纳指涨 0.03%。万得美国科技七巨头指数跌 0.15%，脸书跌超 2%。中概股涨跌不一，迅雷涨超 37%，小牛电动跌近 10%。

新闻精要

1. 李强主持召开国务院第九次全体会议
2. 浙江省印发《加快推进首店经济发展三年行动方案（2025—2027 年）》
3. 中汽协：13 家企业的 49 款车型符合汽车数据安全 5 项合规要求
4. 机构：2024 年中国 AI 公有云服务市场规模同比增长 55.3%
5. 美国总统特朗普与乌克兰总统泽连斯基在白宫举行会晤
6. 全球重要经济数据发布

风险提示

1. 稳增长力度不及预期；
2. 地缘冲突升级。

分析师：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/S1490523030001

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
------	------	----	------

上证综指	3728.03	31.26	0.85
深证成指	11835.57	200.90	1.73
沪深 300	4239.41	37.06	0.88
中小 100	7219.81	102.16	1.44
创业板指	2606.20	71.98	2.84
科创 50	1124.82	23.53	2.14
香港恒生	25176.85	-93.22	-0.37
恒生中国	9033.68	-5.41	-0.06

风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
------	------	----	------

中证 100	4001.54	30.85	0.78
中证 500	6668.17	99.60	1.52
中证 800	4647.22	48.38	1.05

股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
------	------	----	------

IF 当月	4237.80	-1.61	0.78
IF 下月	4235.40	-4.01	0.62
IF 季后	4223.40	-16.01	0.84
IF 半年	4205.60	-33.81	0.98

海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
------	------	----	------

道-琼斯	44911.82	-34.30	-0.08
纳斯达克	21629.77	6.79	0.03
日经 225	43714.31	336.00	0.77
英国 FTSE	9157.74	18.84	0.21
德国 DAX	24314.77	-44.53	-0.18

外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
------	------	----	------

美元指数	98.1535	0.3068	0.31
美元中间价	7.1322	-0.0049	-0.07
欧元/美元	1.1662	-0.0042	-0.36
美元/日元	147.8600	0.6970	0.47
英镑/美元	1.3503	-0.0053	-0.39

大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
------	------	----	------

黄金 USD/oz	3378.00	-4.60	-0.14
布伦特原油	66.46	0.61	0.93
LME 铜	9733.00	-40.50	-0.41
LME 铝	2588.50	-18.50	-0.71
CBOT 小麦	524.50	-2.50	-0.47
CBOT 玉米	406.50	1.25	0.31

数据来源：Wind，国新证券整理

邮箱: penghong@crsec.com.cn/
zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场

量价齐升 上涨延续

► 市场综述

周一（8月18日）大盘量价齐升，上涨延续。截至收盘，上证综指收于3728.03点，上涨0.85%；深成指收于11835.57点，上涨1.73%；科创50上涨2.14%；创业板指上涨2.84%，万得全A成交额共28091亿元，较前一日大幅上升。

行业方面，30个中信一级行业有28个行业收涨，其中通信、计算机及国防军工涨幅居前，仅有房地产及石油石化小幅收跌。概念方面，炒股软件、液冷服务器及稀土等指数表现活跃。

► 驱动因素

国务院总理李强强调，要进一步提升宏观政策实施效能，及时回应市场关切，稳定市场预期。持续激发消费潜力，系统清理消费领域限制性措施，加快培育壮大服务消费、新型消费等新增长点。加力扩大有效投资，发挥重大工程引领带动作用，适应需求变化更多“投资于人”、服务于民生，积极促进民间投资。采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势。

当日A股市场共4037只个股上涨，1222只下跌，151只持平。其中，541只个股涨超5%，22只个股跌超5%；123只个股涨停，2只个股跌停。大盘刷新近十年新高，有利于提振市场做多热情。

新闻精要

李强主持召开国务院第九次全体会议

据新华社北京8月18日电 国务院总理李强8月18日主持召开国务院第九次全体会议，深入学习贯彻习近平总书记关于当前经济形势和经济工作的重要讲话精神，强调要切实将思想和行动统一到党中央对形势的科学判断和决策部署上来，巩固拓展经济回升向好势头，努力完成全年经济社会发展目标任务。

李强指出，今年以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各方面共同奋斗、克服困难，我国经济运行稳中有进，高质量发展取得新成效。要坚持全面、辩证地把握经济形势，既看到来之不易的发展成绩，看到我国经济所具有的强大韧性和活力，进一步坚定信心，又看到经济运行中面临的风险挑战，看到外部环境的严峻复杂，始终保持冷静清醒，积极应对各种不确定性，下大力气抓好确定的事，把党中央决策部署落实到位，用实实在在的行动争取最好的结果。

李强强调，要进一步提升宏观政策实施效能，深入评估政策实施情况，增强政策针对性有效性，及时回应市场关切，稳定市场预期。要抓住关键着力点做强国内大循环，以国内大循环的内在稳定性和长期成长性对冲国际循环的不确定性。持续激发消费潜力，系统清理消费领域限制性措施，加快培育壮大服务消费、新型消费等新增长点。加力扩大有效投资，发挥重大工程引领带动作用，适应需求变化更多投资于人、服务于民生，积极促进民间投资。纵深推进全国统一大市场建设，不断释放超大规模市场红利。采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势，结合城市更新推进城中村和危旧房改造，多管齐下释放改善性需求。要在深化改革开放中增强发展动力，推进科技创新和产业创新深度融合，激发各类经营主体的创新创造活力。坚定不移扩大高水平对外开放，有序扩大自主开放和单边开放，创新发展数字贸易、服务贸易。要更大力度稳定就业保障民生，拓宽就业增收渠道，聚焦群众关切提升民生服务，进一步加强防灾减灾救灾和安全生产监管，确保社会大局稳定。

李强强调，各地区各部门要持续加强行政效能建设，以“高效办成一件事”为抓手持续优化政府监管和服务，为群众办事、企业经营创造更多有利条件。要创新思路、提升本领，增强适应新情况、解决新问题的能力。要坚持实事求是，扎扎实实下苦功夫，全面提高政府工作的整体水平。

国务院全体会议组成人员出席会议，有关部门、单位负责人列席会议。各省（区、市）政府和新疆生产建设兵团主要负责人以视频形式在当地列席会议。

浙江省印发《加快推进首店经济发展三年行动方案（2025—2027 年）》

浙江省商务厅等 7 部门印发《加快推进 首店经济发展三年行动方案（2025—2027 年）》。其中提到，力争到 2027 年，全省新增城市品牌首店 2000 家以上，其中华东区域以上高能级首店 200 家；打造首店集聚区、首店孵化区、首店提升区 50 个以上。打造首店提升区。支持有条件的县（市、区）适度开展“超前布局”“超能级招引”，引导优质品牌资源向县域延伸下沉，带动本地消费升级和商业提档。鼓励连锁品牌、区域龙头企业等依托县域重点综合体、商圈、步行街等开设县域首店，推动县域首店集聚发展，激发县域消费活力。力争到 2027 年，全省打造 20 个以上首店提升区。

中汽协：13 家企业的 49 款车型符合汽车数据安全 5 项合规要求

中国汽车工业协会、国家计算机网络应急技术处理协调中心、中国信息通信研究院、国家工业信息安全发展研究中心依据《汽车数据安全若干规定（试行）》、GB/T 41871-2022《信息安全技术 汽车数据处理安全要求》、GB/T 44464-2024《汽车数据通用要求》法规标准有关规定，按照企业自愿送检原则，自 2025 年 4 月起，组织对汽车制造商汽车产品数据安全合规情况（涵盖车外人脸信息等匿名化处理、座舱数据车内处理、默认不收集座舱数据、处理个人信息显著告知、精度范围适用等 5 项合规要求）进行检测，其中一汽丰田、一汽集团、大众汽车、浙江吉利、北京理想、重庆长安、小米汽车、赛力斯、肇庆小鹏、奇瑞汽车、上汽集团、长城汽车、一汽奔腾等 13 家企业的 49 款车型符合汽车数据安全 5 项合规要求（部分车型不涉及车外人脸信息等匿名化处理要求）。（本文来自第一财经）

机构：2024 年中国 AI 公有云服务市场规模同比增长 55.3%

IDC 近日发布了《中国 AI 公有云服务市场份额，2024：全面向生成式 AI 演进》报告。2024 年中国 AI 公有云服务市场规模达 195.9 亿元人民币，相比 2023 年增长 55.3%。百度智能云、阿里云位居市场并列第一，其次是腾讯云和华为云。增长驱动力一方面来源于生成式 AI 应用的扩展，另一方面也来源于机器学习训推需求的明显增长，带动了平台层以及应用层的 AI 市场增长。（证券时报）

美国总统特朗普与乌克兰总统泽连斯基在白宫举行会晤

香港万得通讯社报道，美国总统特朗普与乌克兰总统泽连斯基在白宫举行会晤。特朗普表示，如果一切顺利，美俄乌将举行三边会谈。特朗普表示不排除未来派遣美军参与乌克兰维和任务的可能性。泽连斯基在发言中明确表示，乌克兰需要“所有与安全相关的保障”，包括军队、武器、训练和情报。另据英国金融时报消息，乌克兰将承诺向美国购买价值 1000 亿美元的武器装备（由欧洲出资），以换取其与俄罗斯达成和平协议后美国向其提供安全保障；美乌还将另签 500 亿美元无人机合作生产协议。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，中指研究院数据监测，7 月，百城二手房挂牌量持续高位下，“以价换量”现象持续主导市场，7 月百城二手住宅均价为 13585 元/平方米，环比下跌 0.77%，同比下跌 7.32%。租赁住宅方面，在毕业季租住需求支撑下，7 月重点城市住宅平均租金环比跌幅有所收窄，7 月 50 个城市住宅平均租金为 34.93 元/平方米/月，环比下跌 0.07%，同比下跌 3.81%。

今年上半年，在促消费等政策的有效助力下，我国冷链物流运行稳中有升，需求稳步增长，市场规模持续扩大。中国物流与采购联合会的数据显示，今年上半年，食品冷链物流业务总需求量为 1.92 亿吨，同比增长 4.35%。上半年食品冷链物流服务企业总收入为 2799.4 亿元，同比增长 3.84%。

据中国物流与采购联合会，上半年，食品冷链物流业务总需求量为 1.92 亿吨，同比增长 4.35%。食品冷链物流服务企业总收入为 2799.4 亿元，同比增长 3.84%。

本报告信息来源：新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15%以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5%以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5%到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5%到 5%内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5%以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15%以上		

免责声明

彭弘、钟哲元，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn