

万和财富早班车

2025年8月19日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3728.03	0.85%
深证成指	11835.57	1.73%
创业板指	2606.2	2.84%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2848.4	0.08%
沪深当月连续	4237.8	0.82%
恒生期货指数	32456.99	-0.15%

一、宏观消息汇总

- 1.商务部：延长对原产于欧盟的进口相关乳制品反补贴调查期限。
- 2.国务院新闻办公室将举行新闻发布会，介绍阅兵准备工作有关情况。
- 3.全国医疗保障工作座谈会召开，国家医保局公布九大重点工作。

二、行业最新动态

- 1.多模态医疗大模型加速落地创新药支付模式拓展新空间，相关个股：振东制药(300158)、三博脑科(301293)等。
- 2.华为麒麟9020官宣登场半导体产业链或受关注，相关个股：中芯国际(688981)、南大光电(300346)等。
- 3.消费贷“国补”落地 消费建材“金九银十”可期，相关个股：三棵树(603737)、北新建材(000786)等。

三、上市公司聚焦

- 1.华友钴业(603799)：2025年上半年公司实现营业总收入371.97亿元，归母净利润27.11亿元，同比增长62.26%。
- 2.万马股份(002276)：拟开展合计即期余额不超30亿元票据池业务。
- 3.海峡股份(002320)：公司当前仍然持续与交易对手方就投资徐闻港相关事项开展尽职调查以及谈判沟通工作。
- 4.岱勒新材(300700)：子公司UV固化型导电材料可应用于机器人电子皮肤。

四、市场回顾及展望

8月18日周一，市场全天冲高回落，沪指创近10年新高，北证50创历史新高，深成指、创业板指均突破去年10月8日高点。沪深两市全天成交额2.76万亿，较上个交易日放量5196亿成交额再创年内新高。盘面上，市场热点集中在AI硬件和大金融方向，个股涨多跌少，全市场超4000只个股上涨。从板块来看，券商、金融科技等大金融股一度冲高，指南针、同花顺双双续创历史新高。液冷服务器等AI硬件股持续爆发，强瑞技术等20余股涨停。稀土永磁概念股表现活跃，北方稀土等涨停。

展望后市，三大指数延续上涨，其中沪指创近10年新高，深成指、创业板指均突破去年10月8日高点，而北证50更是创历史新高。不过需注意的是，两市成交额达2.76万亿，单日放量超5000亿。若后续没有足够的增量资金承接的话，短线可能会通过一定的震荡整理来完成筹码沉淀，因此后续还是先行关注5日均线，只要回踩不将其有效跌破，后市便仍具上行动能。目前市场依旧延续着良性轮动态势，AI硬件和大金融方向再度领涨，而稀土、机器人、半导体等前期热门方也于盘中有所活跃，故应对上仍可在热点轮动过程中，重点留意相对较低或具仍预期差细分方向的补涨机会。

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