

万和财富早班车

2025年8月11日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3635.13	-0.12%
深证成指	11128.67	-0.26%
创业板指	2333.96	-0.38%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2785.00	-0.42%
沪深当月连续	4096.80	-0.22%
恒生期货指数	31988.13	-0.79%

一、宏观消息汇总

- 1.海关总署：2025年前7个月，我国货物贸易进出口总值25.7万亿元人民币，同比增长3.5%。
- 2.国家统计局：7月份核心CPI同比持续回升 PPI环比降幅收窄
- 3.证监会：将继续严把发行上市入口关 不会出现大规模扩容的情况

二、行业最新动态

- 1.七部门发文推动脑机接口产业发展 政策东风有望助力行业腾飞，相关个股：三博脑科(301293)、翔宇医疗(688626)等
- 2.2027年新改建农村公路30万公里 重点工程或支撑基建板块上行，相关个股：中国交建(601800)、宝利国际(300135)等
- 3.国家电网用电负荷连续三天创历史新高 电力板块盈利有望改善，相关个股：华银电力(600744)、乐山电力(600644)等

三、上市公司聚焦

- 1.京东方(000725)：显示产业正进入再平衡时期，MiniLED及OLED在高端市场将持续快速成长
- 2.盛通股份(002599)：旗下中鸣机器人为世界机器人大会赛事提供技术支持
- 3.贝瑞基因(000710)：拟设立合资公司 开展新生儿及儿童基因病一体化检测服务
- 4.数字认证(300579)：控股股东拟变更为北京数据集团 实控人仍为北京国资公司

四、市场回顾及展望

8月8日，市场全天窄幅震荡，三大指数小幅下跌。沪深两市全天成交额1.71万亿，较上个交易日缩量1153亿。盘面上，市场热点较为杂乱，个股跌多涨少，全市场超2800只个股下跌。从板块来看，新疆本地股午后爆发，八一钢铁等10余股涨停。超级水电概念股展开反弹，山河智能涨停。高铁概念股震荡走强，金鹰重工20CM涨停。下跌方面，AI应用股集体大跌，鼎捷数智等多股跌超10%。板块方面，新疆、高铁轨交、超级水电、电力等板块涨幅居前，多模态AI、华为昇腾、半导体、电商等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌0.12%，深成指跌0.26%，创业板指跌0.38%。

8月5日，两融余额规模时隔10年重返2万亿元。两融规模持续提升反映了市场风险偏好有所提升，A股市场流动环境整体较为宽松。特别是4月以来，资本市场参与各方通过增持回购等多种方式，为A股市场提供源源不断的资金。三大因素将支撑A股延续趋势性上涨行情：一是经济运行总体保持平稳态势，宏观基本面整体较强有韧性；二是随着“反内卷”等一系列政策出台，企业盈利有望逐步改善；三是市场流动性宽松充裕，风险偏好显著改善，有望推动A股继续向好前进。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

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