



A股8月“开门绿” 指数止步周线5连阳



7月31日,市场大跌之后,上周五市场对8月“开门红”满怀期盼。然而事与愿违,指数开盘一度上冲后便快速回落翻绿,随后更是连续跳水走低,沪深两市盘中双双逼近20日均线支撑。尾盘阶段,指数探底回升,但回升力度相对有限,全天在波动加大的情况下报收十字星。A股市场结束周线5连阳,迎来6月下旬以来最为明显的回调,至此,8月首个交易日市场迎来“开门绿”,调整行情仍在持续。当前,投资者最为关心的问题便是此次调整到底会持续多久? 杨晓春

此次调整更多属于技术性调整。在基本面修复趋势未变、市场流动性持续提振以及政策刺激向好的大背景下,此次调整的核心原因是指数在阶段高位形成技术顶背离,叠加获利盘和套牢盘阶段性出局需求共振所致。从指数层面来看,短期关键支撑首先要关注7月18日及7月21日的两个上行跳空缺口。这两个缺口作为突破性缺口,具有较强的技术支撑意义。历史经验表明,此类缺口若未被完全回补,往往意味着上升趋势尚未改变。同时,银行板块经过近两周的调整,估值已处于历史低位,其潜在的反弹动能将有效抑制指数大幅下行空间。综合判断,指数整体下行空间有限,但个股分化态势或将加剧。

具体看,财报披露期叠加上市公司分红派息高峰期过后,8月红利板块的胜率开始提升。一方面,财报披露期市场更看重确定性,资金对盈利稳健的红利资产关注度会随之提升;另一方面,每年5月下旬到7月是上市公司实施分红派息的高峰期,在市场抢权行为、除权后股价填权等因素作用下,红利类资产在此期间会表现出弱季节性特征,进入8月后,上述压制因素逐步缓解,这为红利板块在8月的表现提供了一定支撑,也

将给指数带来一定的支撑。

太平洋证券研报也认为,目前看中长期的上涨趋势并未打破。指数下行并没有伴随期权市场波动率的放大,这意味着期权市场交易者定价仍预期未来走势将以震荡的方式展开,且技术层面各大股指并没有出现明显的头部形态,即使这里是顶部,直接下行的概率也并不高。

综上,尽管当前市场调整,而且随着市场成交的相对萎缩,指数仍有调整的需求,但预计指数整体下行空间有限,不过,需要留意的是,个股分化可能会进一步加大。进入8月份,市场进入业绩验证期,业绩将成为股价走势的决定性影响因素之一。无论是此前大涨的个股,还是近期滞涨的个股,业绩的好坏都将在股价上得到体现。那些业绩不达预期的个股,即便前期涨幅较大,也可能面临较大的回调压力;而业绩超预期的个股,有望在市场调整中脱颖而出,获得资金的青睐。对于前期涨幅较大的科技股来说,若其业绩不能匹配高估值,资金很可能会选择撤离,导致股价震荡走低。相反,一些前期滞涨但业绩稳定增长的传统行业个股,可能会因为业绩的确定性而受到资金关注,股价出现补涨行情。

7月十大牛股出炉 上纬新材问鼎榜首

在剔除最近半年上市的新股后,截至7月31日收盘,7月十大牛股中涨幅最大的为上纬新材,累计涨幅1083.42%。这10股涨幅均超过100%。 第一财经

股票名称	月度涨幅
上纬新材	1083.42%
广生堂	218.94%
恒立钻具	191.24%
*ST广道	170.80%
西藏旅游	137.57%
南新制药	130.38%
西藏天路	123.71%
幸福蓝海	122.84%
海特生物	119.18%
南方路机	117.78%

券商8月金股 看好顺周期、科技方向

8月如何寻找机会?截至8月3日,多家券商公布了8月月度投资组合,涉及消费、科技、金融等多个领域。 第一财经

券商名称	推荐个股
光大证券	中国石油、海尔智家、中芯国际、争光股份、东方财富、科大讯飞、华友钴业、新易盛、杭叉集团、海南华铁
国信证券	东方财富、小熊电器、中兴通讯、徐工机械、东鹏饮料、时代新材、中国广核
华泰证券	星网锐捷、航天电子、翱捷科技-U、格力电器、鲁西化工、紫金矿业
开源证券	大金重工、沪电股份、东方证券、金诚信、新易盛、日联科技、卓易信息、新凤鸣
民生证券	华友钴业、北方导航、中信证券、圣泉集团、嘉友国际、惠诚纪-U、中芯国际、骏安环能

概念题材

全线暴跌! 全球市场避险情绪升温

当地时间上周五,美元汇率大幅下挫。当天,美元对六种主要货币的美元指数大跌1.37%,为4月中旬以来最大跌幅。其中,美元兑日元跌幅超过2%,美元兑欧元跌幅接近1.5%。投机属性较强的加密货币市场也遭遇“血洗”。数据显示,过去24小时内,加密货币市场全网合约爆仓超7亿美元,爆仓人数超16万人,其中近九成多为单爆仓。

随着市场对美国经济衰退担忧的

加剧,美股上周五遭遇抛售潮。截至收盘时,道指下跌超500点,跌幅为1.23%;纳指跌2.24%,标普500指数跌1.6%。由于市场对关税引发全球经济增长放缓的担忧,欧洲股市也集体下跌,截至上周五收盘,英国富时100指数跌0.70%,法国CAC40指数跌2.91%,德国DAX指数跌2.66%。韩国股市也遭遇“黑色星期五”,韩国综合股价指数当天跌幅达3.88%,是自今年4月7日以来的最大单日跌幅。 东方

行情预测

本周证券市场热点前瞻

【重磅新闻】7月CPI、PPI数据将公布
8月9日,国家统计局将公布7月CPI、PPI数据。开源证券指出,CPI方面,结合农产品批发价格指数等高频数据,预计7月CPI环比在0%左右,同比或在-0.5%左右。PPI方面,结合CRB现货指数等高频数据,预计7月PPI同比、环比均有回升。

【市场焦点】新发国债利息将交增值税
近日,财政部、税务总局就国债、地方政府债券、金融债券利息收入增值税政策有关事项发布公告,自2025年8月8日起,对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入,恢复征收增值税。

【行业要闻】世界机器人大会将举行
2025世界机器人大会将于8月8日至12日在北京经济技术开发区(北

京亦庄)北人亦创国际会展中心举行。本届大会以“让机器人更智慧 让具身体更智能”为主题,包括开幕式、闭幕式、论坛等活动,同期还将举办世界机器人博览会、世界机器人大赛等。此外,第26届电子封装技术国际会议(ICEPT 2025)即将于8月5日至7日在上海举办。以“AI与出海”为主题的第十九届中国品牌节将于8月7日至11日在深圳福田区的深圳会展中心举办。

【解禁信息】本周32家公司限售股解禁
本周有32家公司限售股陆续解禁,合计解禁33.63亿股,解禁总市值为934.45亿元。从解禁市值来看,8月8日是解禁高峰期,3家公司解禁市值合计544.64亿元,占本周解禁规模的58.28%。

解禁市值居前三位的是:润泽科技(518.21亿元)、江波龙(136.49亿元)、弘业期货(51.45亿元)。 海雪峰

热股追踪

中国神华重组大消息! 拟一次性收购13家公司



8月2日晚,中国神华发布公告称,公司收到控股股东国家能源集团通知,初步考虑拟由上市公司发行股

份及支付现金购买国家能源集团持有的煤炭、坑口煤电以及煤制油煤制气煤化工等相关资产并募集配套资金。本次拟收购的标的公司多达13家。股票自8月4日开市起停牌,预计停牌时间不超过10个交易日。

业内分析人士推测,此次交易金额有望跻身目前并购交易的前列。截至8月1日收盘,中国神华A股报37.56元/股,总市值为7225亿元。 中财

公告速递

铭普光磁:拟约1.18亿元购买深圳ABB电动交通科技有限公司60%股权;
三一重工:截至7月底已累计回购股份7267.92万股,支付总金额13.55亿元;
金开新能:金开伊吾与无问芯穹年初签订合同,近期完成一期算力集群整体交付工作;
长青科技:股东拟合计减持不超过5.98%公司股份;
广安爱众:执行居民低谷时段电价政策,预计减少公司2025年归母净利润3938万元左右;

启迪环境:公司股东所持部分股份被司法拍卖过户完成;
金时科技:拟公开挂牌转让全资子公司湖南金时100%股权;
领益智造:深交所定于8月8日审核公司重组事项;
锦浪科技:向不特定对象发行可转换公司债券申请获得深交所审核通过;
齐翔腾达:30万吨/年环氧丙烷装置恢复生产;
高凌信息:股东拟合计减持不超过2.42%公司股份。