



# 沪指重返3600点 再创年内收盘新高



周三，沪深两市双双低开，开盘后展开震荡，上午整体保持平衡。午后，军工板块继续表现下，机器人、证券以及科技股一度发力，指数快速上行下再度走高。尾盘，指数保持高位运行，全天低开高走。截至收盘，沪指涨0.45%，收报3633.99点，创年内收盘新高；深证成指涨0.64%，收报11177.78点；创业板指涨0.66%，收报2358.95点。沪深两市成交额达到17341亿元，较周二放量1380亿元。个股方面，上涨股票数量超过3300只，近80只股票涨停。

杨晓春

尽管周三指数再度上行，但指数冲击年内新高之际，有几个点还是需要稍微留意一下，短期或影响市场的节奏：

今年最牛股短期倒下，留意短期市场炒作情绪

上纬新材因“具身智能机器人”概念及控制权变更预期被资金爆炒，即便上半年业绩承压，仍创下年内1566.62%的惊人涨幅。然而，上交所发布通报称，部分投资者在交易该股过程中存在影响市场正常交易秩序、误导投资者正常交易决策的异常交易行为，依规对相关投资者采取了暂停账户交易的自律监管措施。上纬新材也公告表示，若未来公司股票价格进一步上涨，可能再次向上交所申请连续停牌核查。周三其股价跌停，或意味着前期炒作资金开始撤离，对市场短期情绪可能产生一定的负面影响，尤其是对近期涨幅过大、缺乏基本面支撑的个股炒作热情或有降温作用。

两融余额时隔10年再上2万亿元，助涨同时谨防短期引发市场波动加大

截至8月5日，A股市场融资融券余额达2万亿元，这是自2015年7月1日以来再次突破这一关口。融资资金是市场最主要的杠杆资金，其变动反映了市场的风险偏好和热度。融资余额增加意味着杠杆资金的市场情绪高涨，在一定程度上说明市场的上涨趋势得到了杠杆资金的认可，可能预示着资金正在加速进场。不过，融资余额过高也

可能是市场过热的信号，一旦市场出现调整，高杠杆投资者可能面临较大亏损压力，加剧市场波动。当前市场虽整体向好，但处于阶段高位，需留意杠杆资金的后续动向，若市场出现不利因素，杠杆资金的流出可能导致短期波动幅度加大。

指数分化下的同时技术面顶背离，留意指数间的连锁反应

从指数表现来看，周三沪指表现较强，创年内收盘新高，但深成指以及创业板指仍属调整后的反弹，指数分化明显。从技术面看，沪指在冲击新高过程中，60分钟甚至日线级别出现了顶背离迹象。例如，沪指的RSI指标在高位出现了与指数走势相反的情况，指数创新高，但RSI未能同步创新高。顶背离通常意味着市场短期内上涨动能减弱，可能面临调整压力。在指数分化的背景下，技术面的顶背离信号对市场节奏影响较大，一旦调整出现，可能引发不同指数间的连锁反应，影响市场整体走势。

总体看，尽管当前杠杆资金活跃，但市场还未达到绝对的过热。在政策刺激以及基本面持续修复的支撑下，随着流动性整体的宽松，市场中期向好的趋势依旧。但需要注意的是，市场出现的这几个阶段性信号，短期内还是要留意指数可能的波动加大。一旦指数未能突破新高或者在新高之际成交萎缩，指数短期仍有回落可能。

## 热股追踪

### 农业银行首次登上A股市值冠军宝座



8月6日，农业银行收盘上涨1.22%，最新收盘价6.62元/股，再创历史新高，公司A股市值升至2.11万亿元。截至最新收盘，农业银行A股市值已超越工商银行，排在A股第1位，这也是其历史上首次夺得A股市值冠军宝座。

据统计，按最新收盘A股市值计算，A股历史上，共有24只股票坐上A股市值冠军的位置，登顶次数最多的是平安银行，其次是工商银行、中国宝安。 东方

### A股市值排名前十个股一览

简称	A股市值(亿元)	今年以来涨跌幅(%)
农业银行	21133.97	29.54
工商银行	20921.91	16.85
贵州茅台	17886.75	-4.74
中国石油	13990.07	-0.58
中国银行	13504.2	7.31
宁德时代	11669	2.11
招商银行	9307.78	19.77
中国人寿	8645.93	0.17
长江电力	6843.76	-2.28
工业富联	6811.8	62.66

## 概念题材

### 机器人、军工股双双爆发

周三，机器人概念股全线走强，华密新材、海昌新材、杭齿前进、中大德、东方精工、中马传动等个股涨停，奥比中光、福立旺、斯菱股份、长盛轴承、鼎智科技等个股同样涨幅居前。近期，机器人板块整体再度获得了资金的大举回流，并且开始向中后排个股延伸。截至周三收盘机器人概念中越来越多个股的中期趋势重新转回多头，或有利于行情的延续，后续仍先以震荡走高的结构看待，重点留意短线分歧的低吸机会。

军工股再度走强，捷强装备、北方长龙、国瑞科技、长城军工、中国船舶、内蒙一机等个股涨停。从市场角度来看，周三市场对于军工板块炒作进一步加强，并呈现全线扩散态势，中国船舶、中国重工这样的千亿权重同样斩获涨停。作为本轮反弹中率先走出延续性的题材方向，短线地位得以巩固，



不过在连续两日的放量拉升后情绪端或趋于高潮，留意短线分歧加剧的可能性。

短线情绪持续回暖，近百股涨超9%，其中军工与机器人方向双双领涨，前排核心标的持续向上开拓高度，军工股中长城军工5天4板，20CM北方长龙同样斩获3天2板，机器人方向中马传动6天5板，中大德涨停后再创历史新高。故上述核心标的或可视为短线情绪的风向标，若其能在后市持续走高的话，仍可在相关产业链中寻找延伸补涨机会。

海雪峰

## 龙虎榜

### 机构周三买入17股 1.01亿元抢筹铜陵有色

数据显示，8月6日龙虎榜中，17只股票呈现机构净买入。机构净买入前三的股票分别是铜陵有色、诚意药业、炬光科技。

第一财经

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
铜陵有色	10.11%	10060.06
诚意药业	5.41%	8838.78
炬光科技	16.21%	7529.53
成飞集成	10.01%	6861.53
佳缘科技	19.99%	5692.16
国瑞科技	20.00%	3350.37
中欣氟材	10.00%	2866.13
北方长龙	20.00%	2421.86
捷强装备	20.01%	2393.41
建设工业	7.16%	1642.91
浙江华业	20.00%	1211.09
国机精工	9.99%	693.42
夏厦精密	4.36%	655.10
成电光信	4.60%	492.40
富恒新材	16.03%	478.82
鼎佳精密	1.76%	475.31
新瀚新材	20.00%	428.19

## 行业观察

### 机器人产业“盛宴开启” 8月重磅大事一览

机器人板块全面爆发，8月无疑是全球机器人产业的“高光时刻”，一系列顶级盛会密集登场，点燃了从技术突破到资本市场的全链条热情。

以下为8月机器人有关政策及大事件梳理：

- 8月2日** 北京E-Town 机器人消费节开幕，汇聚服务机器人、工业机器人、特种机器人等领域的数百家企业。
- 8月6日** 上海市人民政府办公厅印发《上海市具身智能产业发展实施方案》，《方案》提及上海市具身智能产业发展的主要目标，并提出了针对模型创新等方面的具体扶持和鼓励措施。
- 8月8日** 2025世界机器人大会(WRC)举办，展览面积首破5万㎡，50+人形整机、百余款新品集中亮相。此外，英伟达将深度参与2025世界机器人大会，发表主题演讲。
- 8月13日** 2025中国具身智能机器人产业大会暨展览会(EAI SHOW 2025)开幕。
- 8月14日** 世界人形机器人运动会举办，此次运动会首次以人形机器人为主角的竞技赛事，验证运动控制极限。
- 8月21日** 智元机器人首届合作伙伴大会召开。

## 公告速递

中信证券：华夏基金上半年净利润11.23亿元；  
德石股份：上半年净利润4516.72万元，同比增长29.24%；  
越秀地产：1~7月公司累计合同销售金额约为人民币675.06亿元；  
杰瑞股份：上半年净利润同比增长14.04%，拟10派1.5元；  
天洋新材：珠海横琴财东基金拟减持公司不超3%股份；  
读客文化：与番茄小说平台存在电子书授权业务合作；  
金新农：7月生猪销售收入9673.09万元；  
江南水务：拟1255万元转让浦发

村镇银行8%股权；  
恒瑞医药：获得美国FDA孤儿药资格认定；  
鹏鼎控股：7月合并营业收入为30.02亿元，同比增加12.28%；  
顺博合金：上半年净利润1.77亿元，同比增长110.56%；  
赛诺医疗：子公司产品获美国FDA突破性医疗器械认定；  
孚能科技：已于近日完成向某头部人形机器人客户送样硫化物全固态电池；  
磁谷科技：拟投资7亿元建设磁悬浮压缩机及关联产品研发生产基地项目；  
迪哲医药：DZD8586获美国FDA快速通道认定。

第一财经