



周四,A股三大指数集体高开,早盘市场呈现高开震荡的态势,沪指盘中再次刷新十年新高,深证成指和创业板指也表现出一定的强势。然而,盘面分化明显,尾盘一度跳水下,市场呈现出复杂的格局。截至收盘,沪指涨0.13%,收报3771.10点;深证成指跌0.06%,收报11919.76点;创业板指跌0.47%,收报2595.47点。沪深两市成交额达到24241亿元,较周三小幅放量158亿元。个股方面,上涨股票数量接近2200只,逾50只股票涨停。

杨晓春

从盘面来看,一个显著的特征是高位股杀跌明显,市场热点延续高低切换的格局。数字货币概念股强势领涨,成为市场的一大亮点。消息面上,数字货币相关政策的推进以及行业应用场景的不断拓展,刺激了该板块的上涨。而美容护理、油气、存储芯片等方向也于盘中活跃,美容护理板块受益于消费升级以及暑期消费旺季的影响,部分个股业绩超预期带动板块上行;油气板块则受到国际油价波动以及国内能源需求增长的双重影响;存储芯片板块在经历前期调整后,行业供需关系改善,龙头企业业绩回暖,引发资金关注。

但另一方面,算力硬件股持续调整,液冷服务器跌幅居前,金田股份等多股跌停。算力硬件股的调整主要是因为前期涨幅过大,部分资金获利了结。同时,行业竞争加剧,一些企业的业绩增长未达预期,也导致市场对该板块的信心有所动摇。此外,需要注意的是,部分高位人气股也开始涌现亏钱效应,一些前期连续大涨的个股大幅下跌,如申联生物、川润股份、联环药业、卧龙电驱以及飞龙股份等。

短期看,市场在经历前期的快速上涨

后,上冲略显疲惫,有整固迹象。在这种背景下,应对上仍可留意热门板块轮动过程中的低吸机会为主。整体上,还是留意指数的波动加大可能。虽然周四指数表现较为强势,但高位股的杀跌以及部分板块的调整,显示出市场内部的分歧在加大。不过,目前市场并未释放短期的出逃恐慌,成交量依然维持在相对较高的水平,这里仍需留意券商等权重股启动对指数带来的逼空效应的可能。券商板块作为市场的风向标,其一举一动对指数影响较大。如果券商股能够再次发力,有望带动指数进一步上行,吸引更多资金入场。

操作上,短期市场波动或将加大,投资者需要做好两手准备。一方面要注意指数的波动,在高低切换的市场格局下切忌追高,避免在高位站岗。因为市场风格切换较快,如果盲目追入热门板块,一旦板块调整,很容易造成较大损失。另一方面,关注券商等可能带领指数逼空的板块,同时对于激进投资者,可以关注高位回落下的低吸博弈机会。对于那些基本面良好、行业前景广阔的高位热门赛道个股,在其回调到合理位置时,可以适当低吸,博弈其反弹。

市场观察

追平历史纪录! A股7连破“2万亿” 历史镜鉴:彼时涨了哪些板块?



8月21日,市场交易热情不减,截至收盘,沪深京三市成交额2.46万亿元,为连续第7个交易日突破2万亿大关,上一次类似这样的巨量行情还要追溯至去年11月。彼时,在2024年11月5日至13日期间,A股成交额连续7日超2万亿,创当时的历史纪录。

作为主要量能指标,市场成交额的高低一直倍受投资者所关注。从历史行情上看,截至周四收盘,A股单日成交额累计共有32次站上2万亿大关,其中,2024年期间共有18次,2025年、2015年期间各有10次、5次。若

统计成交额连续超2万亿的行情,其仅有8次。仅截至8月21日数据,目前最高纪录仍由2024年11月5日至13日期间的7个交易日录得。

从上述行情彼时的市场表现来看,在A股成交额连超2万亿的8次行情中,创业板指、深证成指、上证指数分别平均上涨近4.7%、3.2%、2.2%。其中,在2015年9月30日至10月10日(4个交易日)期间,三大指数表现最佳,而在2015年5月26日至28日期间,其均显示为下跌。此外,在2015年6月5日至8日期间,三大指数则有所分化。

从规模指数上看,同样以8次行情平均涨跌表现统计,中小盘股指数表现优于大盘股,中证2000、国证2000、中证1000、中证500指数均涨超3%,沪深300、上证50则分别上涨近2.3%、1.6%。行业板块指数方面,电子、通信、计算机板块表现相对较好,电力设备、国防军工、社会服务板块则涨幅居前,而银行、煤炭、公用事业等板块则表现稍逊。 中财

行情预测

数字货币概念集体活跃 高位人气股再遭重创

周四,数字货币概念股集体大涨,三未信安、北信源、翠微股份、御银股份、中油资本、京北方涨停。需注意的是,数字货币概念更偏向于消息驱动下的题材炒作,并且此前经历了反复炒作后相关个股的位阶已然不低,预计后续板块内部分化或较为明显,赚钱效应多集中在前排集中核心标的之中。

银行股同样表现活跃,农业银行再创历史新高,截至周四,该行A股年内涨幅已超40%,月线实现六连阳,年内涨幅居银行板块首位。此外,青岛银行、浙商银行、中信银行等个股同样表现不俗。银行板块再度逆势走强,对当下一行情起到了“压舱石”的作用。

从个股来看,周四市场的亏钱效应进一步增加,高位连板股



持续走弱,川润股份、飞龙股份、腾龙股份等个股跌停,汉钟精机同样跌超9%。另外需注意的是,一些走趋势大容量标的同样出现资金负反馈,机器人概念人气高标卧龙电驱便以近百亿的成交额跌停,半导体芯片概念股东芯股份跌超10%,此外,英维克、领益智造、工业富联等同样跌幅明显。上述个股与市场整体情绪具有较强的相关性,若后续无法快速修复的话,仍先以短线退潮的节点看待,操作应对需更为谨慎。

海雪峰

热股追踪

关键金属钨持续涨价 产业链迎增长机遇

今年以来,主要钨制品价格持续上涨。数据显示,近一周,钨精矿价格呈现日涨3000元/吨~10000元/吨的迅猛之势。8月20日,65%钨精矿价格报21.7万元/吨,较8月19日增加3000元/吨,较年初上涨51.75%;88.5%仲钨酸铵(APT)报31.15万元/吨,较年初上涨47.98%,钨粉价格报482.5元/公斤,较年初上涨53.91%。

近年来,新能源领域钨需求显著增长,据中钨在线数据,光伏

钨丝渗透率从2024年的20%升至2025年的40%,并不断快速攀升,预计未来全球需求超4500吨;锂电池正极添加钨提升能量密度,2025年消费量同比增22%,达1500吨。

据统计,A股中布局钨产业链的个股共有10只。分别是:洛阳钼业、中钨高新、翔鹭钨业、厦门钨业、章源钨业、湖南黄金、锡业股份、广晟有色、盛屯矿业、西部材料。 东方

公告速递

恒邦股份:拟择机减持万国黄金不超其总股本的3.69%;

沪光股份:上半年净利润2.76亿元,同比增长8.40%;

兰石重装:投资2.07亿元建设青岛核电装备产能提升项目;

赛诺医疗:上半年净利润1384.16万元,同比增长296.54%;

铭普光磁:子公司自研全光纤系统落地三亚;

莱绅通灵:上半年净利润6060.94万元,同比扭亏为盈;

天坛生物:上半年净利润6.33亿元,同比下降12.88%;

中国石化:拟5亿元~10亿元回购公司A股股份;

特一药业:上半年净利润3800.77万元,同比增长1313.23%;

天娱数科:上半年净利润2362.01万元,同比增长453.67%;

南京化纤:上半年净亏损8893.17万元;

三未信安:上半年净亏损2938.58万元,同比转亏;

弘信电子:上半年净利润5399.31万元,同比增长9.85%。

第一财经

龙虎榜

机构周四买入12股 1.09亿元抢筹中电鑫龙

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
中电鑫龙	-10.00%	10924.03
创益通	15.01%	6282.85
南方精工	-1.36%	6057.57
中油资本	10.02%	4542.92
电子城	-0.59%	4311.10
博苑股份	10.25%	3783.27
安源煤业	10.03%	3472.94
杭州高新	19.98%	1991.97
华民股份	13.65%	1533.74
易明医药	-9.98%	1450.01
日丰股份	9.99%	823.38
北信源	19.97%	444.52

定远华晨置业有限公司 财务章等印章作废声明

2025年6月25日,滁州市中级人民法院根据戴曜光的申请,作出(2025)皖11破申5号民事裁定,受理定远华晨置业有限公司破产清算一案,并将该案指定县人民法院审理。2025年7月29日,定远县人民法院作出(2025)皖1125破2号决定书,指定安徽奇胜律师事务所担任定远华晨置业有限公司管理人。现公司法定代表人已向管理人移交了营业执照正本和企业公章,并称其他印章均已经遗失,至今未向管理人交付财务章等其他企业印章。

故为维护债务人财产安全,确保破产清算案件顺利进行,防止在破产受理后存在滥用企业印章、影响破产管理或损害债权人、债务人利益以及其他违法事项,管理人特此声明:定远华晨置业有限公司的企业印章(包括但不限于财务章、法定代表人公章、合同专用章等)自2025年6月25日起作废。

自2025年6月25日起,因上述作废印章产生的一切行为与定远华晨置业有限公司及本管理人无关,定远华晨置业有限公司及本管理人不承担任何责任。对于2025年6月25日之前已经形成的法律关系,需管理人追认后方可产生法律效力。

定远华晨置业有限公司管理人
2025年8月21日