

沪指逼近3900点,两市成交额突破3万亿元



8月25日,A股三大指数延续强势表现,沪指再创十年新高。截至收盘,沪指涨1.51%,收报3883.56点;深证成指涨2.26%,收报12441.07点;创业板指涨3%,收报2762.99点。沪深两市成交额史上第二次突破3万亿元,达到31411亿元,较上一交易日大幅放量5944亿元。

星报综合

行业板块呈现普涨态势,小金属、贵金属、通信设备、酿酒行业、风电设备、有色金属、航天航空、房地产开发、电源设备、能源金属板块涨幅居前。个股方面,上涨股票数量超过3300只,逾90只股票涨停。

国金证券指出,在市场创10年新高之际,建议寻找下一个阶段基本面边际改善最大的领域提前布局。第一,海外制造业修复下,实物资产将迎来顺风。如:工业金属(铜、铝、钢铁、基础化工)以及投资加速下的资本品(工程机械、专用机械、机械零部件、重卡),中长期应该关注产业链重构带来的投资和消费两端实物消耗提升的机会;第二,保险的长期资产端将受益于资本回报的见底,其次是券商;第三,盈利修复之后,内需相关领域也将出现机会,关注食品饮料,电力设备。

光大证券表示,目前来看,支撑股票市场上涨的逻辑并没有发生变化,市场估值目

前也较为合理,并未出现明显透支。此外,还有一些新的积极因素正在出现,如美联储降息周期可能会开启、公募资金发行出现回暖。综合来看,市场中长期仍然有望持续上行。当前来看,本轮行情或许会以“轮动补涨”特征为主,补涨的机会更值得关注。一级行业中,重点关注机械设备、电力设备,二级行业中,重点关注工程机械、化学纤维、自动化设备、商用车。

中金公司认为,后市来看,居民存款搬家有望延续。当前市场较为活跃,赚钱效应仍在延续,非银存款增速相比历史高点亦仍有上行空间。配置上,参考历史上存款搬家阶段有相对表现的板块,建议关注:1.景气高且有业绩验证的板块,如AI/算力、创新药、军工、有色等板块;2.业绩弹性较高,直接受益于市场活跃度提升的券商、保险行业;3.受益于“反内卷”等政策的板块,如光伏等。

市场观察

多家上市金融科技公司第二季度业绩向好

截至8月24日,已有包括嘉银科技、奇富科技、信也科技、小赢科技、乐信等在内的多家金融科技公司公布了2025年第二季度业绩情况。其中,奇富科技已在美股、港股双重上市;乐信、信也科技、嘉银科技、小赢科技为美股上市金融科技公司。综合来看,2025年第二季度,在科技创新与全球化战略驱动下,上述金融科技公司的国内业务保持稳健增长,国际业务实现扩张。

业绩普遍增长

具体来看,2025年第二季度,奇富科技收入达52亿元(人民币,下同),同比增长25.4%,非公认会计准则净利润为18.5亿元;信也科技实现营业收入35.8亿元,同比增长12.9%,净利润为7.5亿元,同比增长36.4%;乐信实现营业收入35.87亿元,同比下降1.46%,实现归属公司普通股股东的净利润5.11亿元,同比增长125.75%;小赢科技实现营收22.73亿元,同比增长65.6%,净利润5.28亿元,同比增长27.1%;嘉银科技实现营业收入18.86亿元,同比增长27.76%,实现归属于公司股东的净利润5.19亿元,同比增长117.88%。

“整体来看,上市金融科技公司在第二季度的营收、净利润等财务指标方面仍呈现出分化趋势,同时也具有一定的共性。”中国

邮政储蓄银行研究员姜飞鹏表示,一是公司普遍关注业务的提质增效,持续拓展多元获客渠道;二是在金融数字化转型推动下,各家金融科技公司国内业务增长相对平稳,各项核心经营指标持续向好,部分公司着力提升业务质量和可持续性。

发力国际业务

上述金融科技公司积极布局国际业务,并已取得较好的增长。例如,信也科技第二季度国际业务交易额突破32亿元,同比增长39%;营收近8.0亿元,同比增长41.5%,占总营收的22.3%,业务布局持续多元化拓展。

嘉银科技在印尼的合作伙伴业务发展态势良好,第二季度该地区放款金额同比增长超200%,注册用户数同比增长约170%;墨西哥业务方面,第二季度内放款金额和注册用户数环比增长近40%。

在易观千帆金融科技行业咨询专家胡精华看来,上市金融科技公司发力国际业务的原因,一是市场红利仍在,国际市场尤其是新兴经济体中,金融科技服务尚未完全渗透,存在巨大的市场空间和发展机会;二是分散风险,通过国际化战略布局,可以有效分散单一市场的运营风险,提高企业的全球竞争力。

据《证券日报》

概念题材

A股这一超级赛道 批量20%涨停

昨日早盘,A股全线高开高走,科技股继续领涨,科创50指数盘初一度急拉涨近6%,再创3年半来新高,创业板指也大涨逾2%,上证指数则再创10年新高,量能进一步放大,开盘不到半小时就成交额超2万亿元。

人工智能概念股早间再掀涨停潮,板块指数直接跳空创历史新高,科德教育、开普云20%一字涨停,中文在线、ST易联众亦纷纷20cm封板,特发信息、东方电子、中科曙光、烽火通信等超20股也涨停或涨超10%。近期,人工智能领域催化事件不断。8月24日,“第八届全国青少年人工智能创新挑战赛决赛”在浙江开幕,“2025中国自动化与人工智能教育大会”也于日前召开,“链动长安·益企共赢”人工智能(大数据)产业链专场对接会暨金融支持咸阳高质量发展对接会在咸阳高新区举办。另外,受英伟达H20芯片或停产、DeepSeek大模型开源并适配国产AI芯片消息影响,国产AI芯片龙头寒武纪近来频频走强,今日再度高开创历史新高,短短1个月时间上涨超1倍,股价一度逼近1400元,成为仅次于贵州茅台的第二高价股。

此外,金属新材料概念股早间集体拉升,板块指数一度放量飙涨逾7%,创历史新高。大地熊、昆工科技、中钢天源等涨停或涨超10%。消息面上,工信部、国家发改委、自然资源部上周末公布《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》,对稀土开采与冶炼分离加强管控,同时将进口矿纳入总量调控管理。

随着人形机器人量产时刻来临,稀土磁材的需求有望迎来几何级增长。北方稀土在互动平台披露,稀土永磁材料主要用在人形机器人活动关节、执行器等处的驱动电机,其性能决定了人形机器人的自由度,额定负载工作空间、工作精度等核心参数。

在需求激增的带动下,稀土价格节节攀升,8月以来平均上涨超过10万元/吨。百川盈孚数据显示,截至上周末,氧化镨报价65.75万元/吨,年内涨幅超58%;氧化钕报价65.75万元/吨,年内涨幅62.95%;金属镨钕报价76.75万元/吨,年内涨幅56.15%;氧化镨钕报价63.15万元/吨,年内涨幅58.66%。

据《证券时报》

龙虎榜

机构周一抛售16股 买入兆易创新近18亿元

周一,机构净买入前三的股票分别是兆易创新、金力永磁、罗博特科。盘后数据显示,8月25日龙虎榜中,共33只个股出现了机构的身影,17只股票呈现机构净买入,16只股票呈现机构净卖出。当天机构净买入前三的股票分别是兆易创新、金力永磁、罗博特科,净买入金额分别是17.99亿元、1.42亿元、1.40亿元。

第一财经

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
兆易创新	4.59%	179882.57
金力永磁	20.00%	14239.50
罗博特科	20.00%	14015.39
恒宝股份	2.95%	12051.97
御银股份	-4.30%	8605.43
昊志机电	20.00%	6937.07
同洲电子	-5.53%	6922.84
新恒汇	16.59%	5123.01
博苑股份	9.36%	3893.57
成飞集成	10.00%	3453.50
兴业科技	-6.63%	2682.03
翔港科技	-8.53%	2474.08
远东股份	10.03%	1393.66
能之光	-5.27%	859.06
宸展光电	-9.99%	691.36

公告速递

吉林高速:控股子公司科维公司拟中标1.12亿元工程项目;

格林美:拟发行H股并在香港联交所主板挂牌上市;

景旺电子:拟50亿元投建珠海金湾基地扩产项目,聚焦AI算力等高增长领域;

明泰铝业:拟通过出售三门峡铝业2.5%股权,持有焦作万方股份;

鼎胜新材:拟通过出售三门峡铝业0.57%股权,持有焦作万方股份;

锡业股份:上半年净利润10.62亿元,同比增长32.76%;

金螳螂:上半年净利润3.58亿元,同比增长3.95%;

华夏眼科:上半年净利润2.82亿元,同比增长6.2%;

炬芯科技:上半年净利润同比增长123.19%;

振东制药:上半年净利润793.13万元,同比下降74.13%;

中工国际:签署约5.13亿元海外道路工程项目合同;

天承科技:青珣电子拟减持公司股份不超过11.9万股;

艾隆科技:控股股东等拟合计减持公司不超过1.69%股份。

第一财经