



A股三大指数冲高回落 两市成交额超三万亿元



A股三大指数昨日冲高回落,截至收盘,沪指跌1.76%,收报3800.35点;深证成指跌1.43%,收报12295.07点;创业板指跌0.69%,收报2723.20点。沪深两市成交额史上第三次超过三万亿元,达到31656亿元,较前一日大幅放量4865亿元。

行业板块几乎全线下跌,船舶制造、教育、房地产服务、化学原料、工程咨询服务、纺织服装、水泥建材、装修装饰板块跌幅居前,仅小金属、电源设备板块逆市上涨。个股方面,上涨股票数量超过600只,近50只股票涨停。

中信证券研报表示,白酒行业正在快速筑底,考虑到当前库存、价格、消费场景恢复、上市公司报表等众多因素,预测本轮行业基本面底有望出现在2025三季度,预计今年下半年是白酒上市公司报表业绩压力最大的阶段,再考虑到后续逐步复苏趋势明确,看好白酒行业底部配置机会。啤酒下半年基数较低,但考虑到限酒令影响,预计三季度报表表现维持稳定态势。

中信建投表示,在杰克逊霍尔央行年会上,美联储主席鲍威尔表示今年美联储实现就业和通胀双重使命面临的风险平衡似乎正在发生转变,美国就业市场面临的下行风险在增加。鲍威尔的表态,对美联储9月重启降息做了谨慎的铺垫,使市场对于9月美联储的降息的预期升温。芝加哥商品利率期货显示在鲍威尔讲话后,市场对于美联储9月降息的预期概率已上升至89%,年内维持总计2次的降息预期。美联储降息预期

的升温,将驱动历史上以美联储政策利率作为增减持黄金指引的全球黄金ETF基金加速购买黄金,推动金价的上涨。本周工信部、国家发展改革委、自然资源部联合公布《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》。管理办法将此前市场最为关注的进口矿纳入指标管理予以落地,使得行业集中度再提升,国家对稀土供给和价格控制力进一步增强。2025年下半年海外补库需求下稀土磁材消费提升,有望使上游稀土价格保持强势上涨态势。

中国银河证券表示,绿电方面,十四五收官之年能耗目标考核有望催化绿电需求,同时新能源可持续发展价格结算机制建立后行业未来的收益预期更为明朗,建议把握板块拐点性机会。火电方面,近期秦港5500大卡动力煤市场价反弹至704元/吨,较年内低点上涨近100元/吨,但同比仍有129元/吨跌幅。随着旺季结束以及煤炭发运恢复,预计煤价将重新进入下降通道,建议关注市场煤敞口大,且布局25年年度长协电价下调幅度较小区域的企业。水核方面,利率下行周期中,红利属性较强的水电、核电具备长期配置价值,同时核电还具备较高的远期成长性加持。

东方

权威发布

中证智选安徽100指数发布

星报讯(记者 章沁稼) 记者昨日获悉,由中证指数公司编制的区域性代表指数——中证智选安徽100指数日前发布,该指数选取100只成长性好、研发投入较高、市值代表性较强的安徽省上市公司证券作为样本,旨在反映安徽省高质量上市公司的整体表现,突出区域经济的新动能,更为投资者提供智选安徽的投资工具。

近五年,安徽GDP增速领跑中部及长三角,2025年上半年,安徽省GDP增速继续领跑长三角。

此前市场缺乏系统性跟踪安徽经济的指数工具,该指数的推出将助力投资者捕捉在长三角经济一体化背景下安徽产业升级红利,特别是布局战略性新兴产业集群。

从中证智选安徽100指数成分股行业结构看,指数覆盖高端制造(工业机器人、新能

源汽车)、信息技术(AI芯片、云计算)、消费升级(白酒、智能家居)、绿色经济(光伏、环保材料)等。目前指数前十大权重股为阳光电源、科大讯飞、海螺水泥、国轩高科、铜陵有色、国元证券、古井贡酒、伯特利、国盾量子 and 晶合集成。

据悉,中证指数近期密集优化行业指数(如修订人工智能、银发经济指数),此次发布延续了“区域+主题”双线布局策略,完善投资工具矩阵。

业内专家认为,中证智选安徽100指数的推出,不仅是金融工具的创新,更是对安徽省“科技引领、制造强省”战略的资本化背书。投资者可通过该指数,把握区域经济转型红利;尤其是高端制造、绿色能源、数字经济等高成长赛道;分散投资组合风险;补充传统宽基指数在区域和产业覆盖上的不足。

热股追踪

A股“新股王”诞生！ 寒武纪股价盘中超越贵州茅台

8月27日,寒武纪股价盘中涨10.01%,股价1462元/股,超过贵州茅台,成为A股股价最高的个股。当日盘中,贵州茅台股价1460.93元/股,跌1.4%。

据东方财富数据,A股有5只股价超400元/股的个股,其中超1000元/股的有两只,分别是贵州茅台和寒武纪。不过,寒武纪和贵州茅台的市值差距依然不小,昨日盘中寒武纪市值6116亿元,贵州茅台市值1.84万亿元。半导体行业板块中,寒武纪市值仅次于中芯国际,超过了海光信息。

从寒武纪的股价变动轨迹看,2020年上市首日,寒武纪股价翻倍上涨,股价站上200元/股,不过,2021年寒武纪股价一度跌至100元/股以下。2024年起,寒武纪股价开始波动上涨。2024年6月,寒武纪股价在200元/股左右,当年年末涨至600元/股左右。

近期寒武纪股价涨势也甚猛。7月25日至8月26日,寒武纪股价累计上涨121.42%,8月22日,寒武纪股价突破1000元/股,市值突破5000亿元,8月26日收盘股价则为1329元/股。贵州茅台今年3月股价一度站上1600元/股,5月下旬至6月中旬,贵州茅台股价从1550元/股左右跌至1400元/股左右。8月26日,贵州茅台股价则为1481.61元/股。



近日高盛表示,将寒武纪的目标价从1223元上调50%至1835元。原因在于中国云服务提供商增加资本开支,包括腾讯第二季度资本支出同比增长119%。同时,芯片平台已在多样化,DeepSeek推出V3.1版本,专为下一代本地芯片设计。此外,寒武纪还通过定向增发投入研发。高盛表示,8月中旬,中国信息通信研究院宣布有8家公司通过DeepSeek兼容性测试,其中包括寒武纪。

从业务上看,寒武纪是国内主要的AI芯片公司之一,产品包括云端智能芯片、加速卡及训练整机和边缘端产品,芯片应用于云服务器、数据中心等。该公司近几个季度业绩有所改善。去年第四季度,寒武纪营收9.89亿元,净利润2.81亿元,实现上市以来首次单季度盈利。寒武纪表示,2024年营收增长主要系报告期内持续拓展市场,助力AI应用落地。今年上半年,寒武纪营业收入28.81亿元,同比增长4347.82%;实现净利润10.38亿元,同比扭亏。

第一财经

龙虎榜

机构周三抛售18股 买入长芯博创4.09亿元

盘后数据显示,8月27日龙虎榜中,共35只个股出现了机构的身影,17只股票呈现机构净买入,18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长芯博创、中恒电气、步步高,净买入金额分别是4.09亿元、2.01亿元、1.13亿元。当天机构净卖出前三的股票分别是万通发展、中电鑫龙、悦康药业,净流出金额分别是2.59亿元、2.39亿元、2.20亿元。

第一财经

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
长芯博创	12.49%	40919.27
中恒电气	4.77%	20131.50
步步高	9.96%	11281.54
金力永磁	6.63%	11164.59
御银股份	-9.86%	8106.93
天融信	10.04%	4216.30
东田微	20.00%	4143.25
南新制药	20.00%	3012.05
万邦德	9.99%	2653.97
立方制药	-10.00%	1530.00
利尔达	7.89%	1032.78
博纳影业	-6.83%	768.22
隆扬电子	20.00%	743.05
长江材料	10.00%	611.99
*ST聆达	19.94%	257.69

公告速递

晋控煤业:上半年净利润8.76亿元,同比下降39.01%;

巨化股份:上半年净利润20.51亿元,同比增长146.97%;

中创物流:上半年净利润1.42亿元,同比增长6.90%;

禾川科技:上半年净亏损3816.23万元;

长源东谷:上半年净利润同比增长72.07%;

兰生股份:上半年净利润5693.24万元,同比下降30.74%;

皖天然气:上半年净利润1.85亿元,同比下降2.60%;

起帆电缆:上半年净利润1.64亿元,同比下降12.56%;

百合花:上半年净利润9953.7万元,同比下降0.67%;

通宝能源:上半年净利润3.14亿元,同比增长24.87%;

中闽能源:上半年净利润3.14亿元,同比下降8.07%;

荣泰健康:上半年净利润同比下降23.35%;

长鸿高科:终止对外投资设立合资公司;

苏州高新:上半年净利润1.76亿元,同比增长23.17%;

恒丰纸业:上半年净利润同比增长69.06%。

第一财经