

缩量三连阳站回3900点 A股是“冲锋”还是诱多？

周三,A股早盘冲高、午后回落,三大指数集体收红但涨幅收窄。沪指涨0.59%报3912.52点,深成指涨0.69%报13841.33点,创业板指涨0.51%报3414.88点。A股走出了近期最典型也最耐人寻味的一天。从收盘结果看,三大指数全部收红、全市场超2900只个股上涨、涨停家数逾50只,怎么看都是一张“多头占优”的答卷。但把分时、量价结构、资金流向拆开,就会发现这张答卷背后藏着远比表面复杂的东西。

杨晓春

量价是周三最核心的矛盾。早盘证券板块直线拉升、盘中涨超3%,带动指数快速冲高,但全市场成交反而继续萎缩。券商板块自身成交额达到前日两倍以上,大盘却是缩量的,拉券商的钱不是场外新进的增量,而是场内资金从其他方向腾挪而来。这种“权重放量、全市场缩量”的组合,是典型的存量试盘,不是增量进攻。午后指数回落、涨幅收窄,正是资金追高意愿不足的直接体现。沪深两市成交1.81万亿元,较前一交易日再缩量约231亿元,连续两日失守2万亿元关口。

结构上的分化同样值得警惕。全天分时白线持续压在黄线之上,中证1000仅涨0.23%,沪深300涨0.85%,指数涨幅主要靠金融和资源权重贡献,大多数中小票跑输指数。早盘跌停清零、尾盘重新出现跌停,说明风险偏好虽有回暖但根基不牢。超2900股上涨的数字看似好看,实际赚钱效应弱于指数表象,属于“权重搭台、个股看戏”的格局。

位置上看,沪指仍在箱体。上周冲击3995点缺口未果后回踩3850点,本周连续三个交易日反弹收复至3912点,三



连阳实体逐日递减、量能逐日收窄,是标准的技术性反抽而非主升浪启动。3884~3995点这115个点的箱体中轴附近,多空都没有形成方向共识,市场在等一个破局催化剂。

催化剂就在周三晚间。美国7月PCE通胀数据将直接定调美联储9月降息预期,英伟达财报则牵动全球AI与算力链估值。两个变量同时落地前,机构选择锁仓观望是纪律而非恐慌,这也是午后动能衰减的根本原因。没有资金会在“大事件窗口”前贸然追高一个已经反弹三天的市场。

综合来看,周三不是冲锋日,也不是诱多日,而是一个过渡日。空头力竭带来自然修复,场内资金借券商试探方向,但增量缺席、外围悬顶,行情不具备持续逼空的条件。短线操作上,不追高、不盲动——如果今日外围偏暖高开,警惕利好兑现后的冲高回落;若外围偏冷低开,则重点观察3884~3850点支撑区是否守住。中线不悲观,央行流动性环境、商品价格周期、白马中报业绩等底层逻辑未被破坏。等量能重回1.9~2万亿元且至少两条主线持续抱团时,再谈右侧加仓。

热股追踪

跨界大牛股爱丽家居净利润同比转亏



8月26日,曾“13天12板”的跨界大牛股爱丽家居发布半年报。报告期内,爱丽家居实现营业收入4.83亿元,同比下降6.34%;归母净利润亏损3847.95万元,同比由盈转亏。爱丽家居在公告中表示,利润下降的主要原因则为受国际贸易环境持续趋紧等影响,公司境内工厂业务量缩减,单位人工成本和单位制造费用上升;以及受汇率波动影响,汇兑损失增加。

与不断缩减的经营业绩形成鲜明对比的是,近一段时间以来爱丽家居短期股价连续飙升。

爱丽家居于7月20日晚间披露跨界半导体收购计划。根据公告,公司拟以不超过6.5亿元现金,收购武汉欧康诺电子科技有限公司不低于77.08%的股权。收购完成后,欧康诺将成为爱丽家居控股子公司。

7月21日至8月18日,爱丽家居股价累计涨幅高达214.80%,在13个交易日中收报12个涨停板。其间,公司两度停牌核查,分别为8月3日至8月5日、8月11日至8月17日。8月18日,爱丽家居复牌后再次涨停,收盘价创下30元/股的历史纪录。

8月18日晚间,上交所针对爱丽家居相关情况发布通报,指出部分投资者在交易该股过程中存在影响股票交易正常秩序的异常交易行为,上交所依规对相关投资者采取了暂停账户交易等自律监管措施。8月19日,爱丽家居股价跌停。

截至8月26日收盘,爱丽家居最新股价报26.20元/股,总市值达63.47亿元。

海雪峰

市场观察

碳酸锂价格触底反弹 7股上半年净利翻倍

碳酸锂期货合约价格近日持续大涨,8月至今,累计最大涨幅接近15%。

展望后市,中信建投指出,下半年需求旺季到来,碳酸锂供给缺口将逐步放大,四季度达到缺口峰值,年内价格高点或在三季度末至四季度初。

截至8月26日,24只成份股均已发布2026半年报相关报告。从净利润变动看,融捷股份、雅化集团、永兴材料、盐湖股份、川能动力、西部矿业、藏格矿业7股净利润同比实现翻倍增长。融捷股份增幅居首,高达1076.14%;雅化集团紧随其后,增幅795.48%。

据《证券时报》

锂矿概念股上半年业绩表现一览

简称	总市值(亿元)	评级机构家数	上半年净利润(亿元)	上半年净利润同比(%)
盐湖股份	1452.54	17	61.69	137.88
西部矿业	869.32	18	41.69	123.03
赣锋锂业	1025.84	12	41.25	扭亏
藏格矿业	1187.98	13	36.38	102.09
天齐锂业	768.62	10	35.50	扭亏
天华新能	515.98	3	22.92	扭亏
科达制造	274.16	6	12.84	72.39
雅化集团	214.84	4	12.16	795.48
中矿资源	367.25	17	11.11	扭亏
盛新锂能	281.00	6	10.12	扭亏
融捷股份	187.34	—	10.02	1076.14
永兴材料	240.65	8	9.59	139.24
国城矿业	367.02	8	9.50	21.66
川能动力	221.91	1	7.06	130.73
海南矿业	187.14	6	5.14	83.39
西藏珠峰	124.61	—	3.55	18.03
大中矿业	400.13	10	3.22	-20.59
永杉锂业	74.44	—	1.95	扭亏
西藏矿业	118.75	—	0.60	扭亏
科力远	83.51	1	0.57	10.32

公告速递

- 有研新材:上半年净利润1806.02万元,同比增长25.36%;
 - 全柴动力:上半年净利润同比下降18.98%,拟10派0.1元;
 - 宏华数科:上半年净利润1.11亿元,同比下降55.65%;
 - 栖霞建设:上半年亏损6.27亿元,同比转亏;
 - 兰生股份:上半年净利润同比下降69.48%,拟10派0.2元;
 - 新日股份:上半年净利润3336.65万元,同比下降45.12%;
 - 金新农:上半年亏损3.88亿元;
 - 通威股份:上半年净亏损51.19亿元;
 - 华夏航空:上半年净利润4353.54万元,同比下降82.64%;
 - 华胜天成:上半年亏损2.45亿元,同比转亏;
 - 中贝通信:上半年净利润1065.41万元,同比下降78.96%;
 - 哈三联:上半年亏损4419.39万元,同比减亏;
 - 长春燃气:上半年亏损2178.93万元;
 - 常青科技:上半年净利润1.4亿元,同比增长99.16%;
 - 热景生物:上半年亏损1.26亿元;
 - 中航机载:上半年净利润6.07亿元,同比下降5.26%;
 - 成都先导:上半年净利润8067.53万元,同比增长61.21%。
- 据第一财经

分类广告

广告热线:15375339719(微信同号)

拍卖公告

股东会通知公告

拍卖公告

六安职业技术学院南苑食堂一楼超市三年期租赁经营权招租公告