

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2733		229		2458	
涨停板			跌停板		
100 支	60 支	+66.67%	5 支	6 支	-16.67%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近 1 年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	566（11.01%）		创新高个股		339（6.59%）
破净个股	321（6.24%）		创新低个股		5（0.10%）

二、投资策略

当前市场情绪仍维持强势，两融余额持续攀升至 2 万亿元大关并创十年新高，印证了本轮行情主要由增量流动性驱动的核心特征。短期看，市场技术面强势背景下，仍有惯性反弹挑战前期高点机会，需要注意的是高位的震荡反复，未来市场有望集中于科技成长与周期制造两条主线。中期视角下，随着中美贸易形势再度缓和，而 8 月既处于国内政策相对真空期，又叠加上市公司半年报集中披露的时间窗口，预计结构性板块轮动的特征将进一步凸显。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-08-13	44922.27 +1.04%	英国富时 100 2025-08-13	9165.23 +0.19%
纳斯达克 2025-08-13	21713.14 +0.14%	德国 DAX30 2025-08-13	24185.59 +0.67%
标普 500 2025-08-13	6466.58 +0.32%	法国 CAC40 2025-08-13	7804.97 +0.66%

商品

COMEX 黄金期货	+0.27%，报 3408.30 盎司
WTI 原油期货	-0.56%，62.03 元/桶
VIX 恐慌指数	---，报---

外汇

离岸人民币汇率 2025-08-13	中间价汇率	变动值
	7.18166	-0.05%
美元指数 2025-08-13	指数	变动值
	97.79580	-0.28%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 刘振立同澳大利亚国防军司令举行会谈

财联社 8 月 13 日电，据国防部发布官微，8 月 13 日，中央军委委员、中央军委联合参谋部参谋长刘振立同来华访问的澳大利亚国防军司令约翰斯顿举行会谈，双方就两国两军关系、国际和地区安全形势及共同关心的问题深入交换意见，同意在防务领域加强对话，推动两军关系向前发展。

2) 新版《煤矿安全规程》明确智能化要求 大幅减少井下瓦检员数量和巡检频次

财联社 8 月 14 日电，国家矿山安全监察局 13 日上午召开新闻发布会，对新修订的《煤矿安全规程》进行了说明和解读。新版《规程》向社会公布，明年 2 月 1 日起正式施行。据了解，新修订的《煤矿安全规程》针对部分煤矿企业在安全管理上仍然存在的诸多问题，明确要求煤矿企业必须配备技术负责人，建立健全并落实安全技术管理体系。新《规程》新增灾害防治机构人员数量和学历相关规定，明确要求新任职的灾害防治机构负责人应当具备煤矿相关专业大专以上学历，并具有 5 年以上相关工作经验，强化专业人员配备，提高煤矿企业和煤矿的安全生

产能力和水平。此外，针对巡检机器人不断发展，本次修订的《规程》，大幅减少了井下瓦检员数量和检查频次要求。

3) 三部门联合发布《医疗广告认定指南》加强医疗广告监管

财联社 8 月 13 日电，市场监管总局、国家卫生健康委、国家中医药局 13 日联合发布《医疗广告认定指南》，为有力打击违法医疗广告提供更为清晰、更具操作性的指引。聚焦社会反映集中的无资质“黑医院”“黑医生”发布广告误导群众就医选择的问题，此次发布的指南对“什么是医疗广告”进行了回答，对医疗广告发布主体作出了严格限定，明确规定除依法设立的医疗机构外，任何单位和个人不得自行或者委托他人发布医疗广告。据介绍，今年市场监管总局开展了广告市场秩序集中整治，聚焦互联网媒介和重点民生领域，持续加大对医疗、药品、医疗器械、保健食品等领域的广告监管执法力度。

2、行业动态

1) 市场监管总局、工信部：加强智能网联新能源汽车产品召回、生产一致性监督管理与规范宣传

财联社 8 月 13 日电，市场监管总局会同工业和信息化部研究起草了《市场监管总局 工业和信息化部关于加强智能网联新能源汽车产品召回、生产一致性监督管理与规范宣传的通知（征求意见稿）》。其中提到，企业在组合驾驶辅助系统或功能命名及营销宣传中，不得暗示消费者可以视其为自动驾驶系统、具备实际上并不具备的功能，防止驾驶员滥用。企业应当避免夸大宣传车辆驾驶性能，误导消费者以不合理的高速驾驶车辆。市场监管总局将加大对企业广告活动和商业宣传行为中夸大组合驾驶辅助功能、欺骗或误导消费者等情形的监督检查力度，组织召回技术机构开展过度宣传等技术认定工作，并会同工业和信息化部开展专项联合调查，依法做好整治规范工作。

2) 今年 1880 亿元超长期特别国债支持设备更新投资补助资金下达完毕

财联社 8 月 13 日电，2025 年以来，国家发改委会同有关部门和各地方优化设备更新支持范围，完善项目申报审核标准，严格做好项目筛选把关，推动重点领域实施设备更新。近期，2025 年超长期特别国债支持设备更新的 1880 亿元投资补助资金已下达完毕，支持工业、用能设备、能源电力、交通运输、物流、环境基础设施、教育、文旅、医疗、住宅老旧电梯、电子信息、设施农业、粮油加工、安全生产、回收循环利用等领域约 8400 个项目，带动总投资超过 1 万亿元。

3) 央行：中国 1-7 月社会融资规模增量 23.99 万亿元 比上年同期多 5.12 万亿元

财联社 8 月 13 日电，央行发布的 7 月金融统计数据报告显示，中国 1-7 月社会融资规模增量 23.99 万亿元，比上年同期多 5.12 万亿元；预估为 24.4565 万亿元，前值为 22.8329 万亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加 12.31 万亿元，同比少增 694 亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币减少 725 亿元，同比少减 245 亿元；委托贷款减少 689 亿元，同比多减 116 亿元；信托贷款增加 1592 亿元，同比少增 1480 亿元；未贴现的银行承兑汇票减少 2196 亿元，同比少减 1243 亿元；企业债券净融资 1.43 万亿元，同比少 1849 亿元；政府债券净融资 8.9 万亿元，同比多 4.88 万亿元；非金融企业境内股票融资 2212 亿元，同比多 767 亿元。

3、公告淘金

- 1、甘化科工：拟 3.88 亿元收购甘鑫科技 65%股权 切入光电成像系统赛道
- 2、东方精工：上半年净利润同比增长 143%
- 3、江特电机：公司在宜春地区现拥有多个采矿权和探矿权
- 4、永吉股份：筹划收购南京特纳飞电子技术有限公司控制权
- 5、川环科技：收到国内知名汽车制造商项目定点函 预计生命周期总金额约 5 亿元

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例（占流通股比例）	名称	变动比例（占流通股比例）
海南发展	0.85%	中触媒	0.52%
天原股份	0.68%	*ST 四通	0.50%
南模生物	0.52%	鞍钢股份	0.34%
东方材料	0.87%	中孚实业	0.87%
厦工股份	0.31%	宝钛股份	0.40%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
畅联股份	10 派 3 元	新天绿能	10 派 2.1 元
珍宝岛	10 派 1.5 元	中远海特	10 派 2.79 元
西部超导	10 派 6.5 元	合盛硅业	10 派 4.5 元
第一医药	10 派 2.2 元	宇通重工	10 派 2.8 元
东方电气	10 派 4.03 元	江陵汽车	10 派 7.1914 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
慧智微	0.88%	锆威特	1.64%
安必平	1.93%	格林达	1.00%
富洁环保	1.15%	宿迁联盛	1.02%
晨丰科技	1.41%	汇成真空	2.10%
泰永长征	1.48%	惠柏新材	0.94%

大比例解禁

名称	解禁比例（占流通股比例）	名称	解禁比例（占流通股比例）
亚信安全	91.29%	满坤科技	221.66%
弘业期货	132.23%	德科立	77.18%
美丽生态	6.83%	立新能源	99.13%
龙图光罩	31.10%	乔峰智能	56.23%
易视精密	24.37%	巍华新材	167.20%