

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
4037		161		1222	
涨停板			跌停板		
123 支	105 支	+17.14%	2 支	4 支	-50.00%
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	550（10.70%）		创新高个股		428（8.33%）
破净个股	328（6.38%）		创新低个股		4（0.08%）

二、投资策略

A 股稳步向上，牛市正逐渐成为市场共识。在国家战略方向指引下，叠加关键时刻的政策与资金托底、新动能的持续显现，带动市场信心活化、增量资金入市不断成合力之下，当前市场正在经历“健康牛”。未来可把握两条条投资主线，第一条主线是强者恒强的高弹性成长科技，主要包括 AI、算力、机器人、军工等；第二条主线是景气硬支撑或业绩超预期的领域，主要包括稀土永磁、贵金属、工程机械、摩托车、农化制品等。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-08-18	44911.82 -0.08%	英国富时 100 2025-08-18	9157.74 +0.21%
纳斯达克 2025-08-18	21629.77 +0.03%	德国 DAX30 2025-08-18	24314.77 -0.18%
标普 500 2025-08-18	6449.15 -0.01%	法国 CAC40 2025-08-18	7884.05 -0.50%

商品

COMEX 黄金期货	-0.14%，报 3378.00 盎司
WTI 原油期货	+0.47%，62.58 元/桶
VIX 恐慌指数	-0.66%，报 14.99

外汇

离岸人民币汇率 2025-08-18	中间价汇率	变动值
	7.18769	-0.02%
美元指数 2025-08-18	指数	变动值
	98.15780	-0.31%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 李强主持召开国务院第九次全体会议：要抓住关键着力点做强国内大循环 持续激发消费潜力

据央视新闻报道，国务院总理李强 8 月 18 日主持召开国务院第九次全体会议，深入学习贯彻习近平总书记关于当前经济形势和经济工作的重要讲话精神，强调要切实将思想和行动统一到党中央对形势的科学判断和决策部署上来，巩固拓展经济回升向好势头，努力完成全年经济社会发展目标任务。

李强指出，今年以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各方面共同奋斗、克服困难，我国经济运行稳中有进，高质量发展取得新成效。要坚持全面、辩证地把握经济形势，既看到来之不易的发展成绩，看到我国经济所具有的强大韧性和活力，进一步坚定信心，又看到经济运行中面临的风险挑战，看到外部环境的严峻复杂，始终保持冷静清醒，积极应对各种不确定性，下大力气抓好确定的事，把党中央决策部署落实到位，用实实在在的行动争取最好的结果。

李强强调，要进一步提升宏观政策实施效能，深入评估政策实施情况，及时回应市场关切，稳定市场预期。要抓住关键着力点做强国内大循环。持续激发消费潜力，系统清理消费领域限制性措施，加快培育壮大服务消费、新型消费等新增长

点。加力扩大有效投资，发挥重大工程引领带动作用，适应需求变化更多“投资于人”、服务于民生，积极促进民间投资。纵深推进全国统一大市场建设，不断释放超大规模市场红利。采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势。要在深化改革开放中增强发展动力，推进科技创新和产业创新深度融合，激发各类经营主体的创新创造活力。坚定不移扩大高水平对外开放，有序扩大自主开放和单边开放。要更大力度稳定就业保障民生，加强防灾减灾救灾和安全生产监管，确保社会大局稳定。

李强强调，各地区各部门要持续加强行政效能建设，以“高效办成一件事”为抓手持续优化政府监管和服务，为群众办事、企业经营创造更多有利条件。要创新思路、提升本领，增强适应新情况、解决新问题的能力。要坚持实事求是，扎扎实实下苦功夫，全面提高政府工作的整体水平。

国务院全体会议组成人员出席会议，有关部门、单位负责人列席会议。各省（区、市）政府和新疆生产建设兵团主要负责人以视频形式在当地列席会议。

2) 王毅同印度外长苏杰生会谈

财联社 8 月 19 日电，据外交部官网，当地时间 2025 年 8 月 18 日，中共中央政治局委员、外交部长王毅在新德里同印度外长苏杰生举行会谈。

王毅表示，当今世界，百年变局加速演进，单边霸凌行径大行其道，自由贸易和国际秩序面临严峻挑战，值此联合国成立 80 周年之际，人类社会走到了决定未来方向的关键路口。中印作为总人口超过 28 亿的两个最大发展中国家，理应展现天下情怀，体现大国担当，为最广大发展中国家联合自强作出表率，为推动世界多极化、国际关系民主化作出贡献。

王毅表示，习近平主席同莫迪总理在喀山成功会晤，引领中印关系重启再出发。双方认真落实两国领导人达成的共识，各层级交往对话逐步恢复，边境地区维护和平安宁，印度香客重启中国西藏神山圣湖朝圣，中印关系呈现向合作主航道回归的积极态势。今年是中印建交 75 周年。双方要认真汲取 75 年来的经验教训，树立正确战略认知，视对方为伙伴和机遇，而不是对手或威胁，将各自宝贵资源

投入到发展振兴上去，探索相邻大国互尊互信、和平共处、共谋发展、合作共赢的正确相处之道。

王毅强调，中方愿秉持亲诚惠容、命运与共的理念方针，同包括印度在内的周边国家一道，共同建设和平、安宁、繁荣、美丽、友好“五大家园”。中印双方应坚定信心，相向而行，排除干扰，拓展合作，巩固中印关系改善势头，让两大东方文明的振兴进程相互促进、相互成就，为亚洲乃至世界提供最需要的确定性和稳定性。

苏杰生表示，在两国领导人共同指引下，印中关系走出低谷，不断改善发展，双方各领域交流合作迈向正常化，感谢中方为印度香客赴中国西藏神山圣湖朝圣提供便利。印中改善彼此战略认知十分重要。作为两个最大发展中国家，印中均坚持多边主义，致力于推动公平、平衡的世界多极化，也应共同维护世界经济的稳定性。印中关系保持稳定、合作和前瞻性，符合两国利益。台湾是中国的一部分。印方愿以两国建交 75 周年为契机，同中方深化政治互信，加强经贸等领域互利合作，增进人文交流，共同维护边境地区和平安宁。印方全力支持中方办好上合组织天津峰会，愿同中方在金砖等多边机制中加强协调合作。

双方还就共同关心的国际地区问题交换了看法。

3) 广电总局：改进电视剧集数和季播剧播出间隔时长等管理政策

财联社 8 月 18 日电，国家广播电视总局近日印发实施《进一步丰富电视大屏内容 促进广电视听内容供给的若干举措》。《若干举措》强调，要多措并举加强内容建设，增加优质广电视听内容供给。实施“内容焕新计划”，加强内容创新；改进电视剧集数和季播剧播出间隔时长等管理政策；改进电视剧内容审查工作，优化机制、提高效率；加强超高清节目制作播出宣传推介；加强纪录片、动画片精品创作；鼓励支持优秀微短剧进入电视播出；推动优秀境外节目引进播出等。同时，加强相关法律法规制度建设，加强节目版权保护。

2、行业动态

1) 深交所启动两融账户股东会投票机制优化调研 涉及增设专用投票通道可行性

财联社 8 月 18 日电，记者从业内独家获悉，深交所近日向会员单位发出专项函件，商请会员券商协助开展客户信用交易担保证券账户参与股东会网络投票情况调研。据悉，此举旨在优化深市两融账户股东会网络投票机制，提升会员使用体验。记者了解到，深交所正调研增设深市两融账户专用投票通道的可行性，以支持会员券商批量上传格式化投票数据。若该通道开通，深交所亦关注券商完成相关系统开发或改造所需的时间。此外，深交所还向券商征询了其他关于优化两融账户投票业务的意见建议。

2) 中国人民银行行长潘功胜会见泰国银行行长社他布·素提瓦纳吕布并续签货币互换协议

财联社 8 月 18 日电，中国人民银行行长潘功胜 8 月 18 日会见来访的泰国银行行长社他布·素提瓦纳吕布，双方就全球经济金融形势以及中泰双边金融合作等议题交换了意见。中国人民银行副行长宜昌能参加会见。经国务院批准，潘功胜与社他布·素提瓦纳吕布签署《中国人民银行与泰国银行人民币/泰铢双边本币互换协议的第三次展期与修订协议》，互换规模为 700 亿元人民币/3700 亿泰铢，协议有效期五年，经双方同意可以展期。中国人民银行和泰国银行再次续签双边本币互换协议，有助于进一步深化两国货币金融合作，促进双边贸易和投资便利化，维护金融市场稳定。

3) 第二十五届中国国际投资贸易洽谈会组委会第二次工作会议在厦门召开

财联社 8 月 18 日电，第二十五届中国国际投资贸易洽谈会（以下简称投洽会）组委会第二次工作会议 8 月 18 日在福建省厦门市召开。商务部副部长兼国际贸易谈判副代表凌激、福建省副省长王金福、厦门市市长伍斌出席会议并讲话。投洽会筹备工作组相关部门、各成员单位代表分别汇报筹备工作进展。会议认为，要突出投洽会“投资中国”标志性展会和双向投资国际公共服务平台作用，围绕“携手中国 投资未来”主题，聚焦“投资中国”“中国投资”“国际投资”三

大板块，统筹抓好重点活动安排，加强投资项目对接，落实服务保障细节，确保第二十五届投洽会办出实效。

3、公告淘金

- 1、天赐材料：上半年净利润 2.68 亿元 同比增长 12.79%
- 2、通业科技：拟现金收购思凌科 100%股权 预计构成重大资产重组
- 3、英维克：上半年净利润同比增长 18%
- 4、景嘉微：拟 2.2 亿元增资控股诚恒微 进军边端侧 AI 芯片领域
- 5、骄成超声：上半年净利润同比增长 1005%

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）
吉电股份	0.22%	中触媒	0.52%
湖北宜化	0.67%	*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%
凯龙股份	0.30%	宝钛股份	0.40%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
青岛港	10 派 2.007 元	中国化学	10 派 1.86 元
分众传媒	10 派 2.3 元	中铁工业	10 派 1.036 元
长飞光纤	10 派 2.68 元	中信证券	10 派 2.8 元
钜泉科技	10 派 6 元	海晨股份	10 派 4 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
力和科技	2.32%	瑞皓模具	1.44%
英联股份	1.00%	格林达	1.00%
普路通	1.47%	德赛西威	1.01%
新通联	1.80%	万丰股份	2.00%
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）
华兰疫苗	324.04%	源飞宠物	142.91%
科玛科技	144.30%	凯格精机	210.20%
易点天下	21.40%	农心科技	40.02%
龙图光罩	31.10%	乔峰智能	56.23%
智威智能	58.69%	巍华新材	167.20%