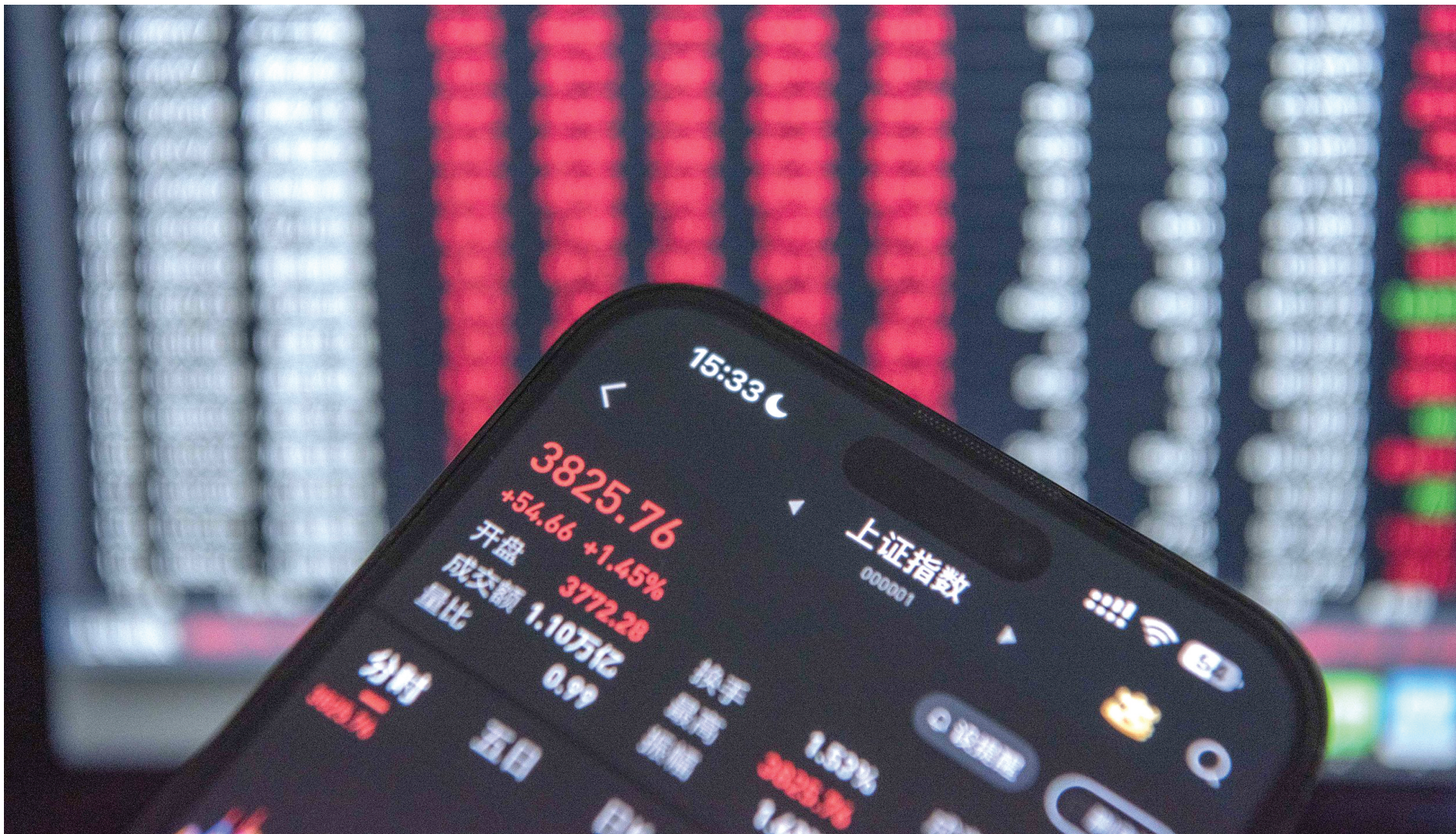




8月22日,股民查看当日A股收盘行情。图/视觉中国

沪指突破 3800 点

创十年以来新高,A股成交额连续8个交易日超2万亿

综合本报记者郝咏琪、证券时报报道

8月22日,A股又创下多个纪录,沪指盘中涨破3800点,创2015年8月20日以来新高;科创50指数暴涨超8%,亦创阶段新高;全A成交额连续8日突破2万亿元。截至收盘,沪指涨1.45%,深证成指涨2.07%,创业板指涨3.36%,全市场超2800只个股上涨。

科技股爆发

半导体、芯片等科技类股全线走高,截至收盘,成都华微、寒武纪、海光信息、盛美上海等均20%涨停,其中寒武纪股价报1243.2元/股,续创历史新高,最新市值5201亿元。

行业方面,全球半导体产业从2023年二季度进入上行周期,其中海外半导体产业(尤其是北美)在AI基建拉动下保持高速增长(20%左右)。国内半导体产业受益AI程度相对较弱,更多是受益消费电子复苏,2024年下半年销售额增速有所回落,2025年上半年泛工业接棒消费电子也渐次进入复苏阶段,销售额增速重新上行。

中信证券近日指出,当前半导体周期仍处于上行通道,其中AI持续强劲,泛工业接棒消费电子也进入复苏阶段。展望未来,AI仍将是半导体产业向上成长的最大驱动力,一方面云端AI需求持续,另一方面终端AI应用有望加速落地,并且中国半导体厂商在后续AI产业发展过程中的受益程度有望显著提升。从上市公司的角度看,其投资逻辑具体可以分为两条主线,其中云端看国产替代,终端看下游增量。

券商板块拉升

券商板块盘中再度走强,截至收盘,光大证券、信达证券涨停,广发证券涨超7%,中信证券、东方财富涨约4%。

近期市场持续活跃,去产能、高层会议经济定调及美国关税等政策效应,市场量能及振幅有所放大,银行、保险板块高位波动,券商、多元金融板块震荡上行。机构表示,历史上券商走强的因素主要系国内宏观政策放松+提振股市、海外流动性宽松+风险事件缓和、交易节奏而言,经济数据走弱下流动性驱动市场走强的趋势或有望延续。

AI产业链股活跃

算力等AI产业链股当天再度活跃,截至收盘,顺网科技、云天励飞、品高股份、艾布鲁等20%涨停,中科曙光、浙大网新亦涨停。

消息面上,DeepSeek21日宣布,正式发布DeepSeek-V3.1。据介绍,这款大模型为混合推理架构,同时支持思考模式与非思考模式。思考效率更高,相比DeepSeek-R1-0528能在更短时间给出答案。此外,新模型在工具使用与智能体任务中的表现有较大提升。新模型在智能体能力上实现突破。DeepSeek还表示新精度格式针对即将发布的下一代国产芯片设计,表明未来

中信建投证券认为,当前券商板块配置价值提升的核心逻辑在于政策、资金及自身转型的三方面支撑。政策端,“活跃资本市场”导向明确,注册制深化、交易机制优化、引入中长期资金等举措持续落地,直接拓宽了券商投行、经纪、资管等业务空间。资金端,市场信心修复带动成交回暖与两融回升,叠加养老金、保险等增量资金入市可期,为券商业绩提供弹性基础。政策预期、资金改善与内生动力共同作用,使得券商板块的盈利前景确定性提升,当前具备较高的配置吸引力。

基于DeepSeek模型的训练与推理有望更多应用国产AI芯片,助力国产算力生态加速建设。

机构表示,国产算力板块迎来密集催化,腾讯业绩会表示推理芯片的供应渠道侧具备多种选择,国际供应链波动背景下国产推理算力芯片有望提供助力。DeepSeek更新模型,明确支持FP8精度与将发布的下一代国产芯片,头部国产开源模型对国产芯片的支持有望推动国产算力生态加速落地。华为昇腾芯片近期陆续参与到政府、金融、运营商等行业客户招投标产品中,印证国产芯片竞争力持续提升。

港股22日涨0.93%

据新华社电 香港恒生指数22日涨234.53点,涨幅0.93%,收报25339.14点。全日主板成交2855.84亿港元。

国企指数涨105.16点,收报9079.93点,涨幅1.17%。恒生科技指数涨149.18点,收报5647.68点,涨幅2.71%。

蓝筹股方面,腾讯控股涨1.18%,收报600港元;香港交易所涨1.31%,收报448港元;中国移动涨0.45%,收报89.8港元;汇丰控股涨0.4%,收报101.3港元。

香港本地股方面,长实集团跌0.32%,收报36.94港元;新鸿基地产涨0.05%,收报93.95港元;恒基地产跌0.59%,收报27.18港元。

中资金融股方面,中国银行涨0.23%,收报4.43港元;建设银行涨0.13%,收报7.75港元;工商银行涨0.34%,收报5.96港元;中国平安涨0.35%,收报58.1港元;中国人寿涨0.65%,收报24.78港元。

石油石化股方面,中国石油化工股份跌1.78%,收报4.41港元;中国石油股份跌0.53%,收报7.51港元;中国海洋石油跌0.16%,收报18.73港元。

多平台回应儿童机票价高于成人

据央视 暑假接近尾声,不少家长都利用假期带着孩子去了心仪的地方开阔眼界,放松心情。根据中国民用航空局规定,2—12岁儿童乘坐飞机,可以享受机票、燃油费半价,且免收机场建设费。但有不少家长在实际操作中发现,购买的儿童票反而比成人票价格更高,这是怎么回事呢?优惠政策实施过程中,怎样保障消费者权益不受损害?

记者搜索多家机票预订平台,发现大部分儿童票可以和成人票一样享受更优惠的折扣,不仅限于5折票,但仍有部分航班会显示儿童票价高于成人票价。对此,携程客服告诉记者,这是由于航司并没有针对该航班放出儿童特价票。

飞猪方面也表示,一些航班的儿童票比成人票贵,是因为平台没能拿到更便宜的“特价儿童票”,只能按照正常儿童票的价格,也就是半价销售。

在部分平台购买机票,可能会出现儿童票价高于成人票的情况。若从航空公司官网购买,则可实现儿童与成人同价。记者将平台搜索到的儿童票价比成人票价高的航班记录后,在航空公司官网进行搜索看到,儿童票和成人票价格相同。航空公司客服表示:儿童既可选择与成人同价,也可选择经济舱全价Y舱的半价。

针对这一现象,中国航空运输协会特聘专家林智杰表示,目前各家航空公司都允许儿童随市场票价灵活购票,消费者可多平台比价后下单。儿童票5折基本上是惯例,实际上随着整个经济社会发展,特别是民航机票的价格本身在浮动,也在变化,所以在航空公司的直销渠道,包括官网和App都明确儿童票要不然就5折,要不然就按成人舱位,就是哪个低就走哪个。为了照顾儿童,保障儿童的权利,这本身在行业内是比较通行的一个做法。消费者还是尽量走航空公司的直销渠道,或者在买票的时候多看一眼,是能够享受到优惠的。

证券公司分类评价规定实施

据央视 中国证监会修改了《证券公司分类监管规定》(以下简称《规定》),自2025年8月22日起实施。本次修改将标题由“证券公司分类监管规定”调整为“证券公司分类评价规定”,与以分类评价为主的规定内容相适应。

《规定》提出,突出促进证券公司功能发挥。将现有评价框架调整为“风险管理能力、持续合规状况、业务发展和功能发挥状况”,并在业务加分、专项评价设置等方面突出这一导向。

引导证券公司聚焦高质量发展。重点完善业务发展加分指标,引导证券公司提升经营质量,在引入中长期资金、财富管理等领域更好发挥专业服务能力;适当扩大重点业务加分覆盖面,鼓励中小机构立足自身禀赋探索差异化发展道路。

突出“打大打恶”导向,强化综合惩戒。完善直接下调分类评级的适用范围,保持对重大恶性案件的震慑力度。按照“过罚相当”原则,适当提高“资格罚”纪律处分扣加分值,优化行政处罚扣加分值,合理设置扣分梯度,促进发挥多种监管手段的综合惩戒效果。

总结前期分类评价经验,明确特殊问题的处理规则。如对涉嫌违法违规但积极申请行政执法当事人承诺、开展先行赔付的公司,适当减少扣加分值等。

《规定》于6月20日起向社会公开征求意见。各方对修改思路和修改内容总体认同。中国证监会对反馈意见逐条进行了认真研究,充分吸收合理的意见,并相应修改完善《规定》。

央行将开展6000亿元MLF操作

据新华社电 中国人民银行22日发布公告称,为保持银行体系流动性充裕,8月25日中国人民银行将以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展6000亿元中期借贷便利(MLF)操作,期限为1年期。

由于当月有3000亿元MLF到期,这意味着MLF净投放量达3000亿元,为连续第六个月加量续做。

“这显示出政策的连续性。”东方金诚首席宏观分析师王青认为,货币政策延续支持性立场,持续向市场注入中期流动性,有利于稳定市场预期,保持市场流动性充裕。

多个网约车平台宣布降低抽成

据证券时报 近日,滴滴出行、曹操出行、T3出行等多家网约车平台发布了降低抽成通知。其中,滴滴出行、T3出行都将最高抽成降低至27%,曹操出行则降低至22.5%。

滴滴方面介绍,今年年底前,将把每笔订单最高抽成上限从29%降至27%。“滴滴在扩大平台就业容量的同时,努力稳定司机收入,持续降低抽成”。

T3出行也发布减少抽成的公告,称平台抽成比例最高不超过27%,今年年底前,抽成比例26%~27%的订单数量占比将从21%降至17%。

曹操出行则表示,将APP、小程序订单的抽成比例上限将由原来的22.7%下调至22.5%，“这是我们主动将发展红利更多分享给司机伙伴的实际行动”。

此外,聚合平台高德打车也发布通知称,联合网约车平台合作伙伴推动不少于80家合作网约车平台的抽成比例上限不超过27%。高德打车还表示,将信息服务费上限全部降至9%,并通过减免活动、专项奖励等方式推动合作平台综合成本降低2%。

交通运输部2022年“交通运输新业态平台企业抽成‘阳光行动’”中规定,各主要平台公司公布的最高抽成比例不超过30%。此后,30%成为网约车佣金抽成的一道红线。

A股天价离婚案落幕

丽人丽妆实控人前妻分走股权市值1.7亿元

本报长沙讯 A股再现天价离婚案。经过一年多的诉讼后,8月21日晚,丽人丽妆发布公告称,公司实控人黄韬与前妻翁淑华的离婚纠纷所涉股权已完成过户。据披露,本次过户后,黄韬持股比例由32.46%降至28.28%,仍为公司实控人;翁淑华持有1674.75万股,占总股本的4.18%,成为公司重要股东。

这意味着耗时四年的丽人丽妆“天价离婚案”所涉股权分割终于落地。截至公告日,丽人丽妆的收盘价为10.27元/股,以此计算,翁淑华获得的股权市值约为1.7亿元。

丽人丽妆成立于2010年5月,是一家以从事化妆品网络零售服务的企业,主要通过天猫开展电商业务。2020年9月29日,公司登陆上交所主板,曾被誉为“美妆电商第一股”。

据媒体此前报道,当年黄韬患有急性糖尿病在家休养,翁淑华一边要照顾孩子,一边要照顾丈夫,为了贴补家用才开了一家淘宝店。后来,黄韬觉得淘宝店是一个机会,所以就参与了翁淑华的创业,逐渐演变成如今的上市公司丽人丽妆。

然而,与资本市场的高光时刻相比,这

场豪门离婚事件更显跌宕。

事件最早可追溯至2021年,当时黄韬与翁淑华之间的矛盾浮出水面,翁淑华曾在微博上多次控诉黄韬“长期不回家、不顾妻儿”,引发舆论热议。

在外界看来,翁淑华在这段关系中处于弱势地位,当时还有不少网友还在其微博留言鼓励她。

翁淑华透露,作为丽人丽妆的001号员工,她出于对黄韬的信任,没有直接持有公司的股权。记者注意到,在丽人丽妆上市时披露的招股说明书中,的确没有出现翁淑华

的名字。另外在股权结构中,也只能查阅到黄韬直接和间接持有丽人丽妆37.35%的股份,翁淑华并未持股。

翁淑华表示,自己在2009年怀了二胎,在2012年生下第三个孩子,于是黄韬想让翁淑华在事业和家庭中选一个。

随着时间推移,翁淑华逐渐淡出公司事务,转而成为全职太太。但翁淑华表示,自己在成为一名全职太太后,黄韬晚上就很少回家,哪怕孩子生病也不闻不问。这些指控一度让外界对双方关系产生持续关注。

记者郝咏琪