

A股三大指数持续上扬

成交额又破三万亿元,接下来看什么板块?

本报长沙讯 8月25日,A股三大指数持续上扬,沪指再创十年新高。

截至收盘,沪指涨1.51%,收报3883.56点;深证成指涨2.26%,收报12441.07点;创业板指涨3%,收报2762.99点。

据同花顺数据,沪深两市成交额上第二次突破3万亿元,达到31411亿元,较上一交易日大幅放量5944亿元。

盘面上,AI等泛科技板块25日再度大涨,中际旭创、新易盛、生益电子、胜宏科技等盘中大涨均创出历史新高。白酒股集体走强,舍得酒业封板涨停,泸州老窖、古井贡酒、山西汾酒涨幅居前。午后算力硬件股涨势扩大,胜宏科技、生益电子涨超10%,双双创历史新高。此外,中国卫星、长江通信午后涨停,天银机电涨超10%,华力创通、创远信科、中国卫通、上海沪工、北斗星通等跟涨。消息面上,据《IT时报》报道,相关部门近期将会发放卫星互联网牌照。卫星互联网领域一位资深技术专家表示:“牌照的发放,意味着我国卫星互联网商业运营迈出第一步。”

总体来看,25日沪深京三市成交额大幅放量,自去年10月8日以来首次突破3万亿元,为历史第二次。

国金证券指出,在市场创10年新高之际,建议寻找下一个阶段基本面边际改善最大的领域提前布局。第一,海外制造业修复下,实物资产将迎来顺风(工业金属(铜、铝、钢铁、基础化工),以及投资加速下的资本品(工程机械、专用机械、机械零部件、重卡),中长期应该关注产业链重构带来的投资和消费两端实物消耗提升的机会;第二,保险的长期资产端将受益于资本回报的见底,其次是券商;第三,盈利修复之后,内需相关领域也

将出现机会,代表大盘蓝筹的沪深300还未能跑赢创业板指,但是也在近期的风格切换中开始跑赢国证2000,行情的扩散刚刚开始,A股权重股的修复刚刚开始,关注食品饮料,电力设备。此外,由于受美联储降息预期回摆的影响,隔夜HIBOR大幅抬升,这对港股形成了一定压制,由于9月降息或已成定局,考虑到港股今年相对A股的超额已经大幅回吐,A-H市场将重回统一起跑线,企业盈利变化将成为两地市场表现差异的驱动。

中金公司指出,后市来看,居民存款搬家有望延续。当前市场较为活跃,赚钱效应仍在延续,非银存款增速相比历史高点仍有上行空间。根据中金公司研究部银行组测算,居民存款潜在入市的资金规模约为5~7万亿元,但实际入市情况取决于宏观经济、政策预期、外部环境等多种因素。若短期交易量快速提升,短期波动可能加大,但一般不影响中期走势。配置上,参考历史上存款搬家阶段有相对表现的板块,建议关注:1.景气高且有业绩验证的板块,如AI/算力、创新药、军工、有色等板块;2.业绩弹性较高,直接受益于市场活跃度提升的券商、保险行业;3.受益于“反内卷”等政策的板块,如光伏等。

(以上内容不构成投资建议)
投资顾问
记者郝咏琪



截至收盘

沪指涨 **1.51%**

收报 **3883.56** 点

深证成指涨 **2.26%**

收报 **12441.07** 点

创业板指涨 **3%**

收报 **2762.99** 点

上市公司秒“认错”,股票也能秒涨停?

本报记者郝咏琪 长沙报道

上市公司发公告,股民一顿“痛批”,公司秒“认错”后,股价反倒涨停。

这两天,江苏国泰上演了一出“神反转”的资本市场大戏。

8月24日晚间,江苏国泰紧急公告,“撤回”了两天前宣布要设立子公司开展证券投资的决定,并同步宣布加大分红力度。而在这波秒“认错”之后,8月25日开盘仅一分钟,江苏国泰股价便封死涨停。

大手笔投资引发股民不满

故事要从8月22日晚说起。

当晚,公司发布公告称,拟用不超过120亿元的资金进行理财,并计划动用15亿元自有资金设立子公司开展证券投资。同时,公司还宣布终止总投资15.38亿元的年产40万吨锂电池电解液项目。

一边是大手笔理财和证券投资,一边是终止新业务扩张,这份公告立刻在投资者中引发哗然。要知道,截至公告日,江苏国泰的总市值还不到130亿元,而计划的理财和证券投资额度加起来就已超过138亿元。

更让市场担心的是,公司此前的投资战绩并不亮眼。记者注意到,据其半年报,其斥资5060万元买入申达股份,但截至今年上半年末,江苏国泰持有的该股账面价值仅剩3630万元,浮亏近三成。

公告发布后,投资者在股吧和社交平台上密集批评,直言公司“不务正业”。甚至还有股民吐槽道:“现在行情大好,公司的理财水平,还不如我们自己去炒股。”

但值得一提的是,江苏国泰并非投资小白。近年来,公司积极进行理财,收益也算稳健。

财报数据显示,2020年底至2024年底,公司交易性金融资产分别为37.76亿元、40.51亿元、61.55亿元、30.62亿元、84.68亿元,几乎全部是理财产品。

而到了2025年上半年,这一数字已增至97.35亿元。与此同时,公司每年理财收益保持在1亿元以上,2025年上半年已实现0.94亿元。

江苏国泰在理财上有成绩单,但投资股票却明显短板。也难怪这次大手笔证券投资,引来股民一边倒的质疑。

公司秒“认错”,股票秒涨停

不过令人没想到的是,仅隔两天,江苏国泰就秒“认错”。

江苏国泰8月24日晚披露,其董事会审议通过议案,基于进一步聚焦主业、谨慎投资、提高投资者分红回报等考虑,公司终止使用部分闲置自有资金15亿元设立子公司开展证券投资。

当日,江苏国泰同步公告称,董事会审议通过《关于重新制定未来三年(2025年—2027年)股东分红回报规划的议案》,拟加大分红力度。

按照新方案,江苏国泰拟每年进行两到三次利润分配;每年以现金方式分配的股利不少于当年实现可分配利润的40%(高于公司过去三年年均股利支付率);同时,公司未来三年年均现金分红金额不低于未来三年实现的年均归属于母公司股东净利润的40%。

简单来说,公司态度已经很明确,证券投资慢慢不玩了,钱还是多分点给股东。

戏剧性的一幕也随后发生,在公司“立正挨打”之后,资本市场立刻用脚投票。8月25日开盘,仅用一分钟,江苏国泰股价便直线拉升至涨停板。

截至收盘,江苏国泰仍涨停,报8.36元/股,市值达136亿元。

成都车展将开展,新能源车“包馆”



图/成都车展官网

本报记者胡雄 长沙报道

又一大型车展即将开展,与往年大家去大型车展看豪车不一样,如今的中国新能源汽车品牌崛起让聚光灯调转方向。

8月29日至9月7日,第二十八届中国国际汽车展览会将在中国西部国际博览城举行。作为国内四大A级车展之一,本届展会依然吸引近120个汽车品牌参与,展出规模突破22万平方米,亮相车型超过1600辆。

今年的成都车展的展馆有了不少变化,曾经作为主流的超豪华展馆如今已经被中国新能源品牌所取代,不少超豪华车与二线豪华车甚至都没有出现在参展名单中。

豪华品牌“让步”中国新能源汽车

成都车展曾经专门开辟的16号豪华馆,今年已经被小米、红旗、广汽本田、小红书、宁德时代等科技与新能源品牌取代。雷克萨斯、捷尼赛思、捷豹路虎等二线豪华品牌也同样未出现在本届车展的参展名单中。

豪华品牌选择在展馆内的让位,是不少超豪华品牌中国汽车市场面临的销售挑战。中国汽车流通协会发布的数据显示,超豪华品牌进口量自2023年起持续走低,这一下滑趋势在2024年仍在延续。

中国汽车品牌“专馆集结”

本次成都车展中,中国新能源汽车品牌以“专馆集结”的形式成为最大亮点。比亚迪、奇瑞、长安三大车企分别占据9号馆、5号馆、10号馆,形成自主品牌“集中展示”。

例如,比亚迪在9号馆设置“天神之眼”系统动态演示区与“兆瓦闪充”技术专区,并在室外打造智能化街区,通过仰望U8应急浮水、腾势易三方科技等场景化体验,展现全产业链技术实力。奇瑞则以5号馆独家呈现奇瑞、星途、纵横等五大品牌,其中纵横作为捷途全新豪华电混越野序列首次亮相,覆盖硬派越野细分市场。

此外,鸿蒙智行首次集齐问界、智界、享界、尊

界、尚界“五界”品牌,以3000平方米展区占据3号馆核心位置。首次参加成都车展的小米汽车,就带来了近1000平方米的展位。同时,理想、蔚来等品牌也都扩大了展台规模。

事实上,随着中国汽车工业以及中国新能源汽车的快速发展,中国汽车品牌在新技术上的投入与更新力度远大于海外品牌,这也是我们如今已经能看到更多中国汽车“反向技术输出”案例的原因。

不仅仅是中国各大A级车展,其实从近年来欧洲各大老牌“百年车展”的规模上也不难看出,中国汽车品牌已经有底气、有能力,向世界汽车工业“秀肌肉”。

“葡萄界爱马仕”为何身价狂跌

阳光玫瑰从300元一斤跌至10元3斤

本报记者陈樱芷 长沙报道

昔日顶着网红光环的“奢侈品水果”阳光玫瑰价格持续走低。曾几何时,阳光玫瑰被称为“葡萄界的爱马仕”,每斤标价动辄几十元、甚至卖到300元一斤。8月25日,记者走访市场发现,阳光玫瑰已跌至10元3斤的“历史最低价”。

从贵族水果到路边低价比比皆是,阳光玫瑰经历了什么?曾经购买阳光玫瑰的消费者们又去了哪里?

10元3斤市场随处可见

8月25日,在长沙红星水果批发市场,到处可见新鲜的阳光玫瑰被放在门店最显眼处。记者走访十余家门店发现,阳光玫瑰目前价格大多在3元至8元一斤,其中3—4元已是该品种的主流价格区间。

“价格是这几个月看着一路掉下来的,之前15块8,12块8,到现在一路跌到了3块8。”一名店家告诉记者,这样的低价是往年从未有过的。记者观察发现,该店铺中主要有两种阳光玫瑰在售,一类是3.8元一斤的普通版,一类则是4.8元一斤的“精品”,相较前者颗粒更大,口感更浓郁。

“前几年卖得好,种这个的也变多了,包括湖南本土像常德澧县,产量都不小。”另一名店家向记者解释称,阳光玫瑰价格在这个月的大幅降低,主要是供应量的增加导致的。目前,这一店铺的阳光玫瑰售价已低至10元3斤。

这一变化也反映在线下商超,记者探访步步高星城天地店发现,当前阳光玫瑰的价格也是该门店出售的所有葡萄产品中最低的,与国产红提同价,仅售7.9元/斤,与之对应的是,巨峰葡萄、茉莉香葡萄、蓝宝石葡萄纷纷占据中、高价位,每斤售价分别为11.9元、12.9元、15.9元。

此外,曾经引发关注的山姆超市高品质“玫瑰香青提”也从三年前239元5斤的高价,缩水到了79.9元5斤。

不过记者发现,阳光玫瑰在线下仍然有不少人选购。“又甜又脆,我就爱这个味,在我看来还是没有替代的。”消费者王女士告诉记者,虽然很多人说该品种口感有所下降,但只要挑选好品质,变化也不是很大,“倒是价格是实实在在便宜了很多,以前还有点舍不得买,现在随便装”。

巨峰葡萄等传统品种“逆袭”

从“尖货”水果到眼下的白菜价甩卖,阳光玫瑰到底经历了什么?

阳光玫瑰于2006年前后引入中国,起初,受限于栽培技术不成熟,阳光玫瑰仅在少数地方零



8月25日,红星水果批发市场,批发商将阳光玫瑰葡萄陈列至最显眼处,其售价已跌至10元/3斤。图/记者陈樱芷

星种植。近十年随着技术逐渐成熟并推广,阳光玫瑰逐渐爆火,成为“高端水果”代名词,全国各个葡萄产区的种植户争相引进这一品种,阳光玫瑰也得以广泛种植。直到2020年,阳光玫瑰仍能维持着百元一斤的不菲身价,此后,阳光玫瑰的价格便连年下跌,甚至因为品质的良莠不齐,口碑也受到冲击。

红星全球农批中心水果批发市场经营科员邓蕾告诉记者,该市场上阳光玫瑰的主要产区为湖南、湖北,即将衔接到安徽、江苏、陕西、河北产区。目前,市场葡萄的日均到货量在1000吨左右。近期因各产区天气炎热,对葡萄整体品质有所影响,价值降低,也对葡萄在物流、包装环节提出了更高的挑战,导致葡萄的整体行情不佳,整体价格略微下滑。

记者注意到,在红星批发市场,曾经价格被阳光玫瑰“几倍杀”的巨峰葡萄,售价不仅没有如前者大跳水甚至较往年有小幅上升,来到了6—9元的价格区间。而在步步高、盒马、山姆等线下商超,巨峰葡萄的均价到了10—15元区间,已与高品质阳光玫瑰价格基本持平,甚至有赶超的架势。一亩田平台8月11日发布的供应数据显示,近两个月以来,葡萄单品中,采购热度排名最高的是巨峰葡萄,其次才是近年话题度最高的阳光玫瑰。

这两年随着阳光玫瑰市场渐趋饱和,价格下滑严重,种植户们已经开始陆续退场,开始倾向于种植巨峰、红提等老品种葡萄。不过,市场上不少水果批发商向记者表示,阳光玫瑰这一品种已到达“底价”:“不能更低了,再低就没人种了,价格又会起来的。”