

# 财眼

# 沪指逼近3900点 又到纠结加仓还是止盈时

市场建议短期可保持仓位适度内部高低切换

8月25日,A股热情持续高涨,沪指逼近3900点续创十年新高,创业板指创三年新高。然而,昨日盘中科创50指数巨震,今年涨幅领先的北证50指数突然跳水飘绿……目前场外资金跃跃欲试,场内资金获利丰厚,加仓还是止盈?如何高低切?成为3800点以后不少投资者关心的问题。记者注意到,今年以来,稀土、地面兵装等行业指数已涨超100%,大盘也已涨超15%,但旅游零售、餐饮等行业指数却在下跌。

■新快报记者 涂波

## 股票型ETF成交额遥遥领先

截至昨日收盘,沪指涨1.51%,收报3883.56点;深成指涨2.26%,收报12441.07点;创业板指涨3%,收报2762.99点。沪深京三市全天成交额31770亿元,是自去年10月8日以来首次突破3万亿元,为历史第二次,科创50指数成交额达1300亿元创历史新高。

市场认为,昨日指数再度走强主要有三大利好影响:央行呵护市场流动性,昨日开展6000亿元中期借贷便利MLF操作,期限为1年期;美联储主席鲍威尔暗示美联储9月将降息25个基点,市场

## 建议保持仓位顺势择线

“牛市上攻,也要做好回踩防范!”广州一机构首席投顾告诉新快报记者:“涨幅过大的个股可做高抛低吸或高低切换。”

今年以来,A股市场行业涨幅情况如何呢?哪些相对低位?哪些相对高位?从同花顺行业指数来看,今年以来,320只行业指数中仅8家下跌,占比仅2%,其中包括电信运营商、旅游零售、餐饮和白酒等。涨幅前列的行业中,稀土、地面兵装、镍的行业指数涨幅均超

预测“宽松倾向”将利好全球股市,尤其是新兴市场;资金方面,沪指持续刷新十年新高之际,高盛称对冲基金以7周来最快速度净买入中国股票。

盘面上,昨日A股算力硬件、半导体等科技主线维持强势,白酒等大消费股再度走强,“反内卷”主线活跃,稀土等有色金属概念、钢铁、风电方向领涨。下跌方面,美容护理、黑色家电等板块飘绿。ETF两市成交额报5550.81亿元,其中股票型ETF成交额2460.86亿元,远超债券型1938.82亿元和货币型ETF449.77亿元的成交额。

100%,小金属、航海装备和锂电池等55个行业指数涨超50%。

再创新高A股后市该如何演绎?华泰证券认为,充裕流动性仍是行情的主要基底。短期来看,配置上应保持仓位、顺势择线、适度内部高低切换。节奏上后续即便出现调整,幅度也不会太深,市场进入上行趋势的共识在逐步增强。配置上,AI链、创新药、大金融仍是战略配置重点,内部适度高切低。

## 今年以来涨幅TOP10的行业指数

(截至8月25日)

指数简称	区间涨幅(%)
稀土	129.96
地面兵装	129.12
镍	107.61
钨	93.56
合成树脂	80.23
动物保健	75.76
小金属	74.98
印刷包装机械	73.13
改性塑料	72.02
航海装备	71.49

## 今年以来下跌的行业指数

(截至8月25日)

指数简称	区间涨幅(%)
电信运营商	-20.69
旅游零售	-7.33
粮油加工	-5.49
餐饮	-5.27
白酒	-1.83
硅料硅片	-1.42
航空运输	-1.29
铁路运输	-0.53

来源:同花顺

## 广州首家市内免税店今日迎客

新快报讯 记者陆妍思 刘奕娴报道 8月26日,广州市内第一家免税店将正式开门迎客,标志着广州在国际消费中心城市建设进程中迈出重要一步。

作为全国首批落地的新型市内免税店,该项目由中免集团、广百股份、岭南控股、白云机场四强联手打造,是自2024年8月财政部等五部门联合印发《关于完善市内免税店政策的通知》后,全国首批建成运营的市内免税店之一。

广州市内首家免税店位于天河区CBD核心地带的广州国际金融中心,毗邻广州塔、太古汇等商旅地标,凭借其地理位置优势辐射本地消费者与全球游客,并与广州友谊国金店这一本地商业综合体以“店中店”模式协同联动,引入“免税+有税”“进口+国产”“线下+线上”创新购物模式。店内免税商品面向持出入境有效证件即将于60日(含)内搭乘航空运输工具或国际邮轮出境的旅客,有税商品面向所有市民及旅客,并同步增设离境退税即买即退服务,拉动出境旅客消费,积极引导海外消费回流,促进国潮出海,成为广州链接世界,展示魅力的“城市新客厅”。

记者了解到,开业期间,市内免税店推出了力度非常大的促销活动,8月26日至9月30日全场免税商品8折,8月26日至8月31日全场有税商品9折,同时推出多款明星单品“冰点价”优惠。

# 招商银行广州分行:政银协同,共筑琶洲数智新篇

在数字经济与实体经济深度融合的时代浪潮中,政银企协同宛如强劲引擎,驱动着区域经济迈向高质量发展的快车道。随着国家“十四五”规划稳步推进,广东省“百千万工程”与广州市“12218”现代化产业体系加速落地,琶洲人工智能与数字经济试验区如一颗冉冉升起的新星,迎来新一轮发展契机。招商银行广州分行敏锐捕捉时代脉搏,积极响应政策号召,深度融入琶洲试验区建设,以金融科技为纽带,搭建“政银企”三方联动桥梁,成功举办多场活动,为海珠区打造数字经济新高地注入金融动力。



## 政企携手 架起合作金桥,共绘发展宏图

政银企三方联动,是推动数字经济与实体经济深度融合的“核心密码”。广州招行与海珠区科工商信局、投促局、街道等政府机构建立了常态化、高效化的沟通机制,精心打造出一条畅通无阻的政府合作“高速路”。作为海珠区“金融招商合伙人”,该行定期踊跃参与区科工商信局组织的“招商合伙人推介会”系列活动,以生动形象的政策宣讲、真实鲜活的案例分享

等形式,为企业送上专业的政策解读“及时雨”,搭建起政银企沟通的桥梁,让信息在三方之间自由流动、无缝对接。

依托政府渠道获取的产业动态和政策导向,广州招行快速响应企业需求,量身定制更具针对性的金融解决方案,实现渠道建设从“单向对接”到“双向赋能”的华丽转身。在2025“百千万工程”产业链供应链协同合作暨“大手拉小手”对

接活动中,该行联动广州市工信局,与行业链主企业、专精特新企业及专家学者齐聚一堂,共同探寻人工智能与机器人产业的发展新机遇。在“数智共生 链动未来”建设现代化产业体系专题沙龙暨琶洲商会2025年春茗晚会上,该行与市、区各级政府部门、商会及企业代表共话现代化产业体系建设,为区域经济高质量发展注入磅礴新动能。

## 深耕服务 精准对接,赋能企业腾飞

近年来,广州招行将目光聚焦于人工智能、数字经济、生物医药等重点产业,在活动中精准对接企业需求,为企业提供全周期定制化金融服务方案。在“百千万工程”对接活动中,该行与企业决策者展开深度交流,精准洞察高成长型企业在不同发展阶段的核心痛点。针对机器人及AI领域企业在技术研发、供

应链优化等方面迫切需求,该行优化科技型企业专属信贷服务,为企业突破资金瓶颈提供有力支持。

在琶洲商会沙龙上,广州招行结合制造业数智化转型趋势,分享了“一链一策”供应链金融解决方案,为企业提供从融资到结算的全链条服务。同时,通过与新入会会员及友好商协会的积极互

动,进一步扩大服务半径,为后续合作创造更多可能。此外,该行积极参与区内重点项目建设,为产业园区、科技企业孵化器等提供专属金融服务方案,为人工智能、生物医药等战略性新兴产业客户提供从初创期到成熟期的全程陪伴式金融支持,助力海珠区打造现代化产业体系。

## 数智赋能

科技驱动创新,  
引领产业升级

作为粤港澳大湾区金融创新的标杆,广州招行深耕科技金融领域,截至2024年,累计服务科技企业超7397户,科技贷款余额达266.31亿元,以精准授信为科创企业成长注入强大动力。

自2023年创新推出“专精快贷”“投联快贷”等特色产品以来,该行累计合作科技企业超360户,服务产业链上下游企业超3500户,投放金额突破1089亿元,以数字化技术增强产业韧性。在琶洲商会的专题沙龙中,广州招行围绕产业数智化转型升级,深入分享金融科技在赋能企业数字化转型中的创新实践与领先优势,重点推介招企贷、招捷贷等线上化融资产品,以及专为“科技型”“专精特新”等优质企业打造的科创贷、专精快贷等特色产品,通过全线上审批、灵活授信等优势,精准满足不同发展阶段企业的融资需求;“薪福通”智能薪酬管理系统和“财资管理云”跨境金融平台通过“技术+场景”的双轮驱动,帮助企业实现数字化转型。

未来,广州招行将充分发挥金融桥梁作用,持续深化与政府、企业的战略合作,通过“政银企”三方联动机制,构建更加开放、协同的数字经济生态圈;重点聚焦人工智能、生物医药、数字经济等战略性新兴产业,打造“产业+金融+科技”的融合发展模式;通过创新金融产品和服务,为构建现代化产业体系贡献金融力量。