



美联储“黑天鹅”引发跳水 科技股或扛起反攻大旗!



隔夜美股下跌,周四亚太市场普跌,A股早盘便呈现疲态。盘中大幅跳水,全天低开低走,短期重心回落趋势明显。截至收盘,沪指跌0.79%,收报3362.11点;深证成指跌1.21%,收报10051.97点;创业板指跌1.36%,收报2026.82点。沪深两市成交额达到12506亿元,较周三放量596亿元。个股跌多涨少,全市场超4600只个股下跌,仅700余个个股上涨。

杨晓春

市场核心压力主要源于两方面。海外,美联储推迟降息以及通胀担忧。美联储维持利率不变,主席鲍威尔警告美国政府关税政策可能加剧通胀,给经济带来压力,这不仅使得美股尾盘跳水,也让全球资本市场对经济前景更为担忧,A股市场也难免受到波及。而中东地缘冲突升级,地缘政治的不稳定因素增加了市场的不确定性,投资者避险情绪升温,资金风险偏好下降。

市场方面,高位股自周三开始走低,亏钱效应进一步放大。创新药板块领跌,随着市场环境变化,前期涨幅较大的创新药相关个股面临回调压力,资金获利了结意愿强烈。核电板块也表现不佳,市场对核电行业的短期预期有所改变,相关企业的股价受到冲击。

整体看,当前市场短期面临一定阻力。一方面,高位股退潮带来的负面情绪仍在蔓

延,市场信心修复需要时间;另一方面,外部不确定性因素持续干扰,资金入场较为谨慎。不过,市场下方也存在支撑。国内经济的韧性以及政策层面的潜在利好,对市场形成托底。例如,监管层多次表达对股市风险偏好的呵护,中长期资金如社保、保险、年金等有望持续流入,这为市场提供了一定的支撑力量。短期跳水更多是市场风险偏好走低下的短期回落,从长远来看,整体仍存在低吸机会。

A股市场周四跳水更多是政策预期差以及外部黑天鹅引发的情绪释放,非系统性风险。在基本面支撑以及政策提振下,短期3300点下方具备强支撑,调整空间有限。7月进入中报披露窗口后,市场风格将向业绩确定性加速切换,科技板块在政策红利与周期见底共振下,有望引领结构性反弹。

热股追踪

超级牛散举牌华特达因



又见超级牛散举牌上市公司!6月18日晚间,华特达因发布公告称,6月17日,郭伟松通过深圳证券交易所系统以集中竞价方式增持华特达因股份2.44万股,累计持有1171.66万股,持股比例达到5%。郭伟松表示,不排除在未来12个月内继续增加在公司中拥有的权益股份的可能。

公开资料显示,华特达因是儿童药伊可新所属的上市公司。提起伊可新,很多家长应该都比较熟悉,它是小朋友出生后需要补充的维生素AD中的明星品牌,多年来一直位居同类产品市场占有率第一。据介绍,伊可新AD产品市占率超60%。

公开资料显示,郭伟松曾经是定增领域“最耀眼的明星”之一。据不完全统计,2021年,其至少参与了27家公司的定增,累计耗资达18亿元。2024年,他还参与过世运电路、光库科技、金辰股份、元隆雅图的定增。

2025年一季报,郭伟松现身华特达因、济川药业两家A股公司前十大流通股股东名单。

中财

概念题材

油气股再度逆势走强 高位人气股持续走弱

周四,油气股午后再度走强,蓝焰控股、准油股份涨停,通源石油、科力股份、中曼石油等个股涨幅居前。油气板块自身的上涨逻辑较为独立,在市场环境整体较弱的背景下,吸引部分资金选择对其进行抱团炒作。故在外围事件性的持续催化下,油气、航运、核污染防治等相关板块或仍存在着反复活跃的空间。

短剧概念股震荡走强,慈文传媒、百纳千成、掌阅科技涨停,川网传媒、流金科技等个股涨幅居前。从周四市场来看,短剧午后的拉升无论对于指数还是短线情绪的带动作用均相对有限,因此更偏向于消息面催化下的补涨修复,板块延续性或存疑虑,重点留意前排核心标的为宜。

个股来看,高位题材亏钱效应仍在延续,创新药方向再度领跌,常山药业20CM跌停,广生堂、翰宇药业跌超10%。核电股同样跌幅居前,合锻智能跌停,哈焊华通、久盛电气、中核科技



等前期活跃股均遭重挫。而固态电池方向则遭遇了明显的冲高回落,最终利民股份跌停,领湃科技、海辰药业跌超8%。另外稳定币概念股同样遭遇了首次较大规模的分歧,连板高标协鑫能科跌超8%,华峰超纤、雄帝科技、御银股份、海联金汇等个股跌超7%。随着各大题材的高位人气股持续走弱,也表明了短线情绪进入退潮期。当然由于上述热点题材的资金介入程度较深,在短期连续整理后,相关个股或存在着反核博弈的预期,届时资金回流修复的方向与强度仍是后市的收盘重点之一。

海雪峰

市场观察

AI眼镜销量翻番 概念股盈利能力上升

今年以来,我国智能眼镜市场热度急剧攀升,据IDC最新发布的报告,2025年第一季度中国智能眼镜市场出货量49.4万台,同比增长116.1%,其中,中国音频和音频拍摄眼镜市场出货量35.9万台,同比增长197.4%。IDC预测,2025年全球智能眼镜市场出货量将达到1451.8万台,同比增长42.5%,其中中国市场出货量将达到290.7万台,同比增长121.1%,为全球市场贡献明显增量。

民生证券认为,智能眼镜是最具智能化改造潜力的AI大模型载体之一。智能眼镜的AI赋能潜力尤为突出,眼镜形态靠近人的耳、眼、嘴这三个最重要的感官器官,且AR显示技术为AI提供文本和图像输出能力,让用户能接收到更多的图文信息,为充分挖掘AI大模型的落地应用的潜能提供了有效途径。

本月以来,智能眼镜概念股普遍表现较好,平均涨幅达到6.44%,杰美特、博士眼镜、亿道信息等13股累计



涨幅在10%以上。受益于智能眼镜销量增长,概念股盈利能力明显上升。数据显示,今年一季度智能眼镜概念股合计实现归母净利润87.81亿元,同比增长超20%。恒玄科技在归母净利润同比增长个股中增幅最高,今年一季度实现归母净利润1.91亿元,同比增长590.22%。

东方

公告速递

汇通能源:子公司拟出资3000万元参与投资产业基金;

线上线:控股股东及实际控制人筹划控制权变更,股票停牌;

诺唯赞:拟以500万元~1000万元回购公司股份;

圣诺生物:预计上半年净利润同比增加253.54%~332.10%;

泸州老窖:正在筹划推动多个酒旅融合重点项目;

*ST智:股票6月20日复牌并进

入退市整理期;

迪威利:拟投资3.06亿元建设深海承压零部件产品精密制造项目;

合力科技:股东邱金华拟减持不超过0.3375%公司股份;

新华制药:OAB-14干混悬剂完成II期临床中国首例患者入组;

万达信息:拟签订《中国人寿新一代人力资源管理二期项目合同》;

海正药业:拟投资成立合成生物学合资公司。

第一财经

今日新股

信通电子

申购代码:001388,申购价格:16.42元/股,发行量:3900万股,单一账户申购上限:1.2万股,发行市盈率:20.39倍。

公司主要服务于电力、通信等行业,提供输电线路智能巡检系统、变电站智能辅助系统、移动智能终端等产品。其客户包括国家电网、南方电网、中国联通、中国移动、中国电信等大型企业,以及京东电商平台。

中财