



周一,受周末中东局势升级及美联储流动性预警冲击,沪指早盘低开失守3350点。不过,金融权重强力护盘,杭州银行、工商银行等创历史新高,带动指数午前翻红。午后半导体、数字货币以及创新药等多题材接力下,指数加速上涨,收复上周四以来的失地。截至收盘,沪指涨0.65%,收报3381.58点;深证成指涨0.43%,收报10048.39点;创业板指涨0.39%,收报2017.63点。沪深两市成交额达到11226亿元,较上周五放量549亿元。个股方面,上涨股票数量超过4400只,超80只股票涨停。

杨晓春

值得注意的是,在全球风险偏好降低的背景下,周一A股市场逆势领涨亚太市场。尤其是多国指数走低之时,A股不仅翻红而且表现出的强势,确实出乎意料。A股的逆势上涨,消息方面或源于“跨境支付通”正式上线,吸引外资布局数字货币概念。除此之外,近期政策利好对金融科技板块的支撑以及上周下跌之后短期的超跌反弹需求等,或是市场修复的重要因素。

不过,尽管市场逆势上行,但海内外压制因素并未消除,风险偏好降低以及成交萎缩之下,震荡格局或仍是短期主旋律:

海外方面,地缘政治风险高企,中东冲突持续升级,伊朗宣布考虑封锁霍尔木兹海峡,原油供应扰动预期升温,这不仅可能推高全球通胀水平,对经济增长产生负面影响,还会引发市场避险情绪大幅升温,导致资金流出风险资产,对A股形成压力。同时,美联储货币政策存在分歧,将对新兴市场国家股市和债市产生不利影响,美元波动也会影响外资对A股的投资决策;

## 市场观察

### 国家药监局重磅举措 潜在受益股一览

日前,国家药监局审议通过《关于优化全生命周期监管支持高端医疗器械创新发展的举措》,支持高端医疗器械创新发展。

据统计,以医疗器械行业来看,2020年至2024年,该行业整体研发强度(研发投入/营业收入,未披露研发投入的以研发费用代替)持续上升,2024年达到10.71%,较2020年增加4个百分点以上。

信达证券认为,未来医疗器械行业有望依托企业技术平台化、AI诊疗拓展、消费医疗延伸突破等实现多维发展,行业将从

规模扩张转向更高层次的发展阶段,看好行业高质量发展及长期投资机遇,维持行业“领先大市”评级。

哪些公司具备增长潜力?据统计,医疗器械行业中,2022年至2024年研发强度持续居5%以上,机构一致预测2025年、2026年净利润增幅均超过30%,且截至6月20日,年内跑输医药生物行业整体涨幅(4.57%)的公司仅有10家。其中,年内股价下跌的有7家,跌幅居前的有三友医疗、圣湘生物、乐心医疗。

东方

| 简称   | 2024年研发强度(%) | 年内涨跌幅(%) | 2024年净利润(亿元) | 机构一致预测2025年净利润增幅(%) | 机构一致预测2026年净利润增幅(%) |
|------|--------------|----------|--------------|---------------------|---------------------|
| 佰仁医疗 | 30.17        | -6.09    | 1.46         | 43.13               | 39.73               |
| 圣湘生物 | 24.79        | -9.48    | 2.76         | 42.92               | 32.18               |
| 微电生理 | 24.54        | -2.99    | 0.52         | 41.66               | 48.22               |
| 开立医疗 | 23.48        | 1.96     | 1.42         | 163                 | 33.62               |
| 奥精医疗 | 18.82        | 1.11     | -0.13        | 431.7               | 57.14               |
| 三友医疗 | 18.58        | -14.82   | 0.11         | 979.8               | 54.7                |
| 天益医疗 | 14.43        | 3.36     | -0.01        | 13595.25            | 95.23               |
| 福瑞股份 | 10.98        | -3.8     | 1.13         | 93.46               | 45.4                |
| 乐心医疗 | 9.84         | -6.86    | 0.61         | 57.79               | 38.93               |
| 康拓医疗 | 9.19         | -1.06    | 0.88         | 30.09               | 30.43               |

## 概念题材

### 全市场逾百股涨超9% 稳定币概念午后卷土重来

周一,稳定币(数字货币)概念股午后再度走强,四方精创、优博讯、吉大正元、中科金财、恒宝股份等个股涨停,拉卡拉、天源迪科等个股涨超10%。自香港《稳定币条例》正式落地以来,稳定币已经成为全球金融机构和科技巨头争先布局的战略高地。中信建投在近期研报中认为,稳定币发行会对人民币国际化,以及跨境支付产生较大的促进,建议关注跨境支付相关标的。

航运股同样涨幅居前,宁波海运、连云港、南京港、兴通股份涨停,国航远洋、招商南油、凤凰航运、锦江航运等个股涨幅居前。由于中东地缘局面仍存在着较大的不确定性,因此与此事件息息相关的航运、油气、核污染防治等方向或仍存在着资金反复博弈之空间。

个股来看,短线情绪迎来修复,



全市场4400股飘红的同时,逾百股涨超9%。市场热点围绕着油气、稳定币与固态电池这三大方向展开。油气股方向延续强势,山东墨龙成功晋级后将市场高度拓至7板,准油股份再度涨停也录得7天6板。

而稳定币概念股午后获得资金的集中回流,四方精创、恒宝股份等容量标的再度涨停,拉卡拉、楚天龙等人气高标延续强势。而值得注意的是,稳定币概念股午后与指数形成一定程度的共振,若今日相关个股能够延续强势的话,或有望奠定后续领涨核心的地位。

海雪峰

## 热股追踪

### 半年报抢先看,圣诺生物最高净利增332%



据统计,A股市场有12家公司披露半年报预告。这12家公司中,有9

家公司为2025年以来上市的新股或次新股,其余3家公司分别为立讯精密、圣诺生物、宁波华翔。

圣诺生物披露半年度业绩预告,2025年上半年净利润为0.77亿元至0.94亿元,净利润有望创2020年以来同期最高水平,同比增幅为253.54%至332.1%。

中财

### 美国突传大消息 固态电池概念股全线爆发



6月23日,美国固态电池企业传来最新进展。据最新消息,美国初创企业Ion Storage Systems已开始生产固态电池,向潜在客户发货测试,包括美国国防部和多家未具名的电子产品制造商,为大规模商业化铺平了道路。

多家券商机构认为,固态电池具有高安全性和高能量密度等优势,近期固态电池相关新产品有望陆续发布,终端性能预计持续获得验证,固态电池的产业化进程有望加速。

周一,A股固态电池概念股全线爆发,海新能科、泰和科技斩获20cm涨停;诺德股份涨停,斩获5连板;湘潭电化涨停,录得3连板;英联股份、金龙羽、光华科技亦强势涨停,亿纬锂能、先导智能、德龙激光、苏州天脉、科力远等个股跟涨。

中财

## 公告速递

嘉澳环保:涉嫌信息披露违法违规,收到证监会立案告知书;  
华升股份:拟购买易信科技100%股份,24日开市起复牌;  
国投中鲁:拟购买电子院控股权股票停牌;  
海联讯:重大资产重组事项相关申请获得受理;  
泰凌微:端侧AI新品二季度销售额达千万元规模;  
安恒信息:阿里创投持股比例减少至6.74%;  
上海洗霸:控股股东及其一致行

动人拟减持不超过3%公司股份;  
亿帆医药:全资子公司获得人生长激素注射液临床试验批准通知书;  
浪潮信息:拟以2亿元~3亿元回购公司股份;  
瀚川智能:股东陈雄斌拟减持不超过0.33%公司股份;  
民生银行:发行300亿元无固定期限资本债券;  
金智科技:近日累计中标1.13亿元项目;  
药明康德:已完成10亿元股份回购并计划注销。

第一财经