



周二,A股市场强势上攻,上证综指开盘后一路走高,全天呈现单边上涨态势,成功收复3400点整数关口,并创出近三个月以来的新高。截至收盘,沪指涨1.15%,收报3420.57点;深证成指涨1.68%,收报10217.63点;创业板指涨2.30%,收报2064.13点。市场交投情绪显著回暖,两市成交量较前几个交易日明显放大,为反弹提供了量能支撑。两市成交额达到14146亿元,较周一大幅放量2920亿元。个股方面,上涨股票数量接近4800只,逾80只股票涨停。

杨晓春

全天看,多重利好点燃市场激情:

1.地缘风险降温。伊朗与以色列达成停火协议,显著缓解了全球资本市场的避险情绪,外资回流预期增强;

2.海外宽松预期升温。美联储副主席意外释放鸽派信号,强调通胀可控背景下支持“下月降息”,大幅缓解了全球流动性收紧的担忧,对新兴市场尤其是中国股市构成直接利好;

3.国内政策积极发力。中国人民银行表示将研究制定新阶段金融科技发展规划,直接提振了以券商、金融科技为代表的金融板块,成为周二市场上涨的重要引擎。

在此之下,市场放量上行,成功突破3400点并创下近三个月以来的新高。整体发力之下,是否意味着反攻行情的开启呢?我们认为,虽然周二市场指数和量能配置向好,但更多的还是情绪回升下的持续修复,全面反攻行情开启还为时尚早,结构分化行情或仍属主基调。市场短期持续修复并且突破3400点之际,或仍有压制。市场仍处于此前多说的“上有阻力、下有支撑”的结构性行情当中,整体有效突破仍需多方的协作。

总之,A股放量站上3400点并创阶段新高,是市场情绪回暖的积极信号,地缘缓和与政策宽松预期提供了关键助力。然而,在增量资金入场未明、海内外压制因素犹存、基本面修复尚不强劲的背景下,市场或难走出单边强劲上攻的“反攻”行情,更可能呈现震荡上行、结构分化的格局。建议投资者宜保持理性乐观,切忌盲目追涨下,更多的聚焦于中报业绩等确定性主线,在市场的波动中精准把握结构性机会。

热股追踪

一批个股筹码快速集中 股东户数最高降幅超35%

近1个月A股股东户数降幅排行			
简称	6月20日股东户数 较5月20日降幅 (%)	最新市值 (亿元)	年内涨幅 (%)
东山精密	35.75	630.85	26.96
新瀚新材	21.05	42.71	2.68
浙江正特	20.23	40.99	37.85
神农集团	18.61	167.32	15.09
南山智尚	18.36	91.10	76.22
淮河能源	18.29	136.02	-11.84
电光科技	18.28	57.86	17.86
富士莱	17.54	26.55	22.96
中航成飞	17.25	2269.64	18.14
先锋电子	17.19	24.84	24.60
涛涛车业	15.61	106.00	52.16
招商轮船	14.40	529.69	4.86
金凯生科	13.54	42.22	36.88
立昂技术	12.07	49.22	-4.94
德迈仕	11.98	38.95	38.94
聚杰微纤	11.43	30.80	60.72
润贝航科	10.73	35.17	47.48
中兴商业	10.71	29.13	2.19
亨迪药业	10.65	50.63	-16.17
沃顿科技	10.58	46.65	12.28
蕾奥规划	10.49	33.31	-0.57
富乐德	10.36	133.18	-8.19

表格为客观数据统计,不涉及任何投资建议

概念题材

高位股呈现分化态势

周二,无人驾驶概念股走强,万马科技、恒帅股份、兴民智通、世运电路、浙江世宝等10余股涨停。

机器人概念股同样展开反弹,杭齿前进、世运电路、龙溪股份、浙江荣泰涨停,肇民科技、汉威科技、美力科技等个股涨超10%。

从市场角度来看,机器人与无人驾驶此前都经历了较长时间的整理,筹码沉淀较为充分。所以周二上涨了消息面的利好催化以外,也属于是热点轮动下,低位科技股板块修复反弹。其反馈同样值得留意,若能够持续走强的话,对于科技股内部其余细分方向同样有望起到带动作用。另外机器人与无人驾驶这两大题材概念股存在一定的重合度,预计在后市的资金炒作中,或延续正向联动的关系。

个股来看,金融股同样于盘中活跃,湘财证券、国盛金控、天利科技、恒银科技等涨停,东方财富、同花顺等权重同样涨超4%。不过需要注意的是,大金融的启动往往需要消耗较大的成交额,若后续没有足够的增量资金,想要走出连续大涨行情概率不高。但只要中期上涨趋势没有遭到破坏,后续仍有望在指数冲关的关键节点中发挥重要作用。

高位股呈现分化态势,诺德股份斩获6连板,湘潭电化、英联股份双双晋级。而另一方面,随着国际油价的大跌,油气、航运等方向全线调整,山东墨龙、通源石油、招商南油、准油股份等10余股跌停。故在短期风险充分释放后,高位股亏钱效应如能修复,也有利于短线情绪的持续走强。

海雪峰

市场观察

业绩分化显著 16家公司率先“透底”半年报

净利润约为64.75亿元至67.45亿元,同比增长20%至25%。圣诺生物披露的2025年半年度业绩预告显示,公司预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为7702.75万元至9414.48万元,同比增幅为253.54%至332.1%。甬矽电子日前披露的2025年上半年度主要经营数据显示,预计2025年半年度实现营业收入19亿元至21亿元,同比增长16.60%到28.88%。另有公司则因为不同原因出现业绩亏损。宁波华翔对外披露2025年半年度业绩预告称,预计2025年上半年实现归属于上市公司股东的净利润约为亏损2.73亿元至亏损3.69亿元,同比由盈转亏。

东方

牛市旗手大爆发!

6月24日,牛市旗手大爆发。国盛金控率先涨停,湘财股份、锦龙股份、中国银河等明显走强。保险板块也是全线发力,中国平安、中国人保、新华保险、中国太保和中国人寿集体大涨。随着非银金融的发力,市场亦大幅回暖。那么,究竟发生了什么?

分析人士认为,从内外两个维度

公告速递

雅博股份:子公司中标中丰水泥分布式光伏项目;

爱柯迪:取得额度不超1.8亿元股票回购专项贷款承诺函;

中铝国际:签署约19.13亿元几内亚西芒杜铁矿采矿运维合同;

锦江酒店:上海市国资委原则同意公司发行H股股票方案;

美联新材:子公司半固态电池隔膜已有小批量订单;

三房巷:拟出资1000万元参与认购投资基金;

腾龙股份:股东蒋依琳拟减持不超过3%公司股份;

倍加洁:小倍一号和小倍二号拟分别减持1.2444%和0.7466%股份;

新洋丰:拟投资11.5亿元建设100万吨/年新型作物专用肥项目;

佳禾食品:向股东免费赠送金猫咖啡产品;

彩虹股份:京东方以48.49亿元受让彩虹光电30%股权;

广大特材:预计上半年净利润同比增加367.51%左右;

豪恩汽电:预计明年将会推出L3智驾相关产品;

罗博特科:全资子公司签订1710万欧元重大合同。

第一财经