“牛市旗手”回归 沪指创出年内新高

周三，A股市场再度上攻，尤其是券商板块全线爆发之下，大金融板块带领指数再次上行，而在突破了3月高点之后，市场也成功创下2025年年内新高。截至收盘，沪指涨1.03%创年内新高，收报3455.97点；深证成指涨1.72%，收报10393.72点；创业板指涨3.11%，收报2128.39点。沪深成交额超过1.6万亿元，较周二放量1882亿元。个股方面，上涨股票数量超过3900只，80只股票涨停。 杨晓春

沪指创年内新高，释放积极信号：

1.A股市场的独立性凸显。此前美股因经济数据波动及中东地缘风险震荡之际，A股逆势走强，彰显韧性。人民币汇率企稳与外资回流进一步强化了人民币资产的避险属性；

2.有望打开A股的估值空间。截至6月24日，全A市盈率为15.37倍，市盈率百分位为26.33%；市净率为1.58倍，市净率百分位为8.09%，显示蓝筹股估值仍有上行空间。而与海外市场相比，MSCI中国指数市盈率远低于标普500，A股在全球资产配置中的吸引力提升。指数年内新高之际，整体估值修复空间有望进一步打开；

3.结构性机会或将扩散。此前，银行股相对高的股息率下，成为市场追捧的避险资产。金融股提振市场之下，市场情绪再度回升，科技主线有望得到强化。除此之外，随着政策的释放和提振，消费复苏有望延续，核心资产的估值修复空间较大。

A股创下年内新高之后，短期或进入强势震荡阶段，但中期向好的共识有望进一步加强。一方面，沪指突破年内新高后，短期目标指向3500点，若放量突破则可能打开上行空间至3600点。券商板块作为“牛市旗手”的表现是关键观察指标，若持续领涨将强化市场做多情绪；

另一方面，中期市场向好趋势成为共识，多数券商中期策略认为，A股有望延续震荡上行趋势。随着金融支持高质量发展政策落地及7月年中会议定调下半年政策方向，叠加美联储下半年降息预期与国内货币宽松空间打开，市场流动性有望形成共振，进一步提振市场预期。

展望后市，成交额的大小是关注的核心，在增量资金源源不断地入场驰援的背景下，指数仍有望延续高角度上涨模式。反之一旦量能无法跟进放大的话，短线或存在一定的整固需求。

市场观察

年内新成立发起式基金146只 快速布局科技、医药领域

近日，发起式基金发行、成立等消息不断。仅6月24日一天，就有富国基金和浦银安盛基金两家公募机构公布了旗下发起式基金的发售公告。与一般基金产品相比，发起式基金在募集和成立方面更具灵活性，已成为公募机构布局市场的重要工具。数据显示，截至6月24日，今年以来新成立的发起式基金已有146只，发行总规模为324.81亿元。

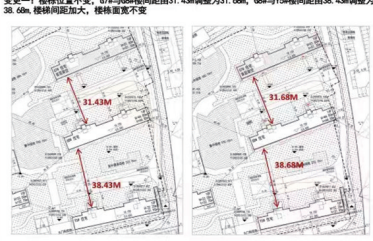
发起式基金设立门槛相对较低，不受基金募集份额总额不少于2亿份、基金募集金额不少于2亿元人民币以及基金份额持有人数量不少于200人的限制。

纵览年内新成立的基金产品，多家公募机构通过成立发起式基金快速布局科技、医药等领域。今年以来，创新药引领医药板块强势反弹，带动相关主题基金净值显著增长。华泰柏瑞基金、华富基金等公募机构抓住机会推出医药医疗主题发起式基金。 据《证券日报》

肥西建设工程规划公示牌

肥西县FX202318号地块项目规划调整

变更一：楼栋位置不变，G7#与G8#楼间距由31.43m调整为31.68m，G8#与Y5#楼间距由38.43m调整为38.68m，楼梯间距加大，楼栋面宽不变

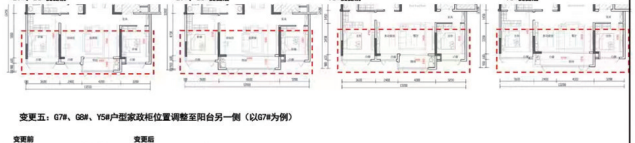


变更二：调整后计容面积、容积率、绿化率不变，调整后每栋楼日照均满足要求；因G7#进深减少，首层架空面积减少约15.04㎡，原规建架空层面积2040.18㎡，调整后地块总架空层面积约2025.14㎡，面积占比约20.77%，满足原方案批复1978.98㎡规划指标要求。

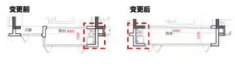
指标	调整前	调整后
总建筑面积	69977.49㎡	69962.44㎡
地上建筑面积	113942.87㎡	113927.82㎡
容积率	1.6	1.6
绿化率	42%	42%
总计容面积	111963.89㎡	111963.88㎡
G7#计容面积	8278.18㎡	8280.15㎡
G8#计容面积	7675.19㎡	7677.02㎡
Y5#计容面积	5271.28㎡	5267.47㎡
G7#架空层面积	444.71㎡	429.06㎡

变更三：G7#、G8#、Y5#户型由单阳台调整为双阳台，阳台净进深由1300mm调整为1270mm

变更四：G7#、G8#、Y5#户型进深缩小250mm，面宽不变



变更五：G7#、G8#、Y5#户型家政柜位置调整至阳台另一侧（以G7#为例）



肥西县FX202318号地块项目各周边单位及利益相关人：

项目位于肥西县上派镇三河路与中派路交口西南侧，由肥西县国信置业发展有限责任公司建设。为提升品质优化户型平面、优化立面造型，调整具体内容为

1.楼栋位置不变，G7#与G8#楼间距由31.43m调整为31.68m，G8#与Y5#楼间距由38.43m调整为38.68m，楼梯间距加大，楼栋面宽不变；

2.调整后计容面积、容积率、绿化率不变。调整后每栋楼日照均满足要求；因G7#进深减少，首层架空面积减少约15.04㎡

3.户型由单阳台调整为双阳台，阳台净进深由1300mm调整为1270mm；

4.户型进深缩小250mm，面宽不变；

5.户型家政柜位置调整至阳台另一侧；

优化可登录合肥市政府信息公开网查询或可至现场公示地点（肥西县上派镇三河路与中派路交口西南侧）查看公示牌附录图。

根据《中华人民共和国城乡规划法》和住建部《关于城乡规划公开公示的规定》等相关规定，现予以公示，周边利益相关人员对此规划方案有异议，请自公示之日7个工作日以内以书面形式与我局联系，我局将在公示期满后综合分析有关单位及住户的意见，并按有关技术规范和规定给予办理规划许可手续。

具体规划方案内容可登录合肥市政府信息公开网查询或可至现场公示地点（肥西县上派镇三河路与中派路交口西南侧）查看公示牌附录图。

查询电话：0551-68232901
电　话：0551-68829020
书面反馈意见邮寄地址：肥西县自然资源和规划政策法规和执法督查科

建设单位	肥西县国信置业发展有限责任公司
工程名称	肥西县FX202318号地块项目
工程地点	肥西县上派镇三河路与中派路交口西南侧
设计单位	上海天华建筑设计有限公司
项目联系人	李工
联系电话	19956578980

二零二五年六月二十六日
肥西县自然资源和规划局

举报监督电话：68829020　　规划公示尺寸以标注为主　　肥西县自然资源和规划局监制

概念题材

大金融持续爆发 军工股集体走强

周三，大金融持续走强，其中互联网金融强势领涨。指南针、天利科技、汇金股份、大智慧、海联金汇等个股涨停，东方财富、同花顺、财富趋势、银之杰、志晟信息、艾融软件等个股涨超10%。从市场角度来看，近两个交易日，随着金融股连续大涨，成功带动指数完成了向上突破。并且如东方财富、同花顺这样的容量核心也获得资金的大幅流入，也反映出市场对其的乐观预期，故大金融后续或仍存冲高之空间。但在连续两日的放量拉升，一旦今日无足够的增量资金承接，短线或将遭遇一定程度的震荡。

军工股集体走强，长城军工、万里马、北方长龙、天晟新材、中兵红箭、航发科技等个股涨停。地缘政治紧张局势加剧背景下，全球军费开支高速增长，我国军贸市场份额有望提升。

芯片股同样午后震荡走强，台基股份、泰凌微20CM涨停，乐鑫科技、国民技术、纳芯微等个股涨幅居前。半导体芯片作为传统的高人气板块，在增量行情中往往具有不俗表现，而另一方面，港股的两大核心中芯国际与华虹半导体也率先走强，也有望对后市A股形成映射，站在板块轮动的角度，半导体芯片行业或存在着补涨空间。

个股来看，虽然周三指数气势如虹，但事实上，无论是上涨个股数量还是涨停家数都略逊于周二。更多的赚钱效应集中在大金融方向，在其带动指数向上突破后，预计短线题材炒作热度有望进一步提升。 海雪峰

热股追踪

广大特材大幅预增 上半年业绩预喜股抢先看

简称	预告净利润中值(亿元)	预告净利润中值同比(%)
立讯精密	66.1	22.5
三花智控	20.83	37.5
影石创新	5.39	3.92
广大特材	2	367.51
优优绿能	1.3	-6.57
C新恒汇	1.06	4.59
古麒绒材	1.03	6.08
泰凌微	0.99	267
C华之杰	0.87	16.6
圣诺生物	0.86	292.82
海阳科技	0.81	4.39
太力科技	0.5	-1.84
众捷汽车	0.48	4.72

广大特材公告称，预计2025年半年度实现营业收入为25亿元左右，与上年同期相比，将增加6.19亿元左右，同比增幅32.91%左右；预计归母净利润为2亿元左右，与上年同期相比，预计增加1.57亿元左右，同比增加367.51%左右。

广大特材年内股价表现亮眼，累计上涨74.99%。截至6月10日，公司股东户数为9809户，较5月末下降1.89%。

据统计，除广大特材之外，还有泰凌微、三花智控发布了上半年业绩预告数据。截至目前，A股中有19家上市公司已经发布了上半年业绩预告相关信息，其中13股业绩预喜（包含预增、略增、续盈，扭亏）。 东方

公告速递

ST凯利：拟1075.5万元出售润志泰51%股权；

地铁设计：公司具备开展无人机经营性飞行活动资格；

***ST华微**：实控人将变更为吉林省国资委，股票26日起复牌；

天际股份：控股子公司获得硫化锂相关专利授权；

杭萧钢构：签订红垦基地合作框架协议；

宏源药业：公司固态硫化物电解质已完成公斤级实验；

燕东微：向特定对象发行A股股票获得中国证监会同意注册批复；

正海生物：取得医疗器械注册证；

透景生命：子公司取得2项医疗器械注册证；

隆基绿能：公司法定代表人变更为钟宝申；

兴业股份：半导体光刻胶用酚醛树脂业务目前仅处于送样测试阶段，尚未签订供货合同；

德马科技：与美客多集团子公司签订4338.88万美元销售合同；

广日股份：收到日立电梯（中国）6.11亿元现金分红款。 第一财经