



周四，沪深两市开盘震荡，随后在银行以及军工等板块的带领下重心走高，盘中上行之际再度创下年内新高。不过午后市场上攻乏力，券商板块小幅跳水下，指数震荡走低。尾盘，指数窄幅运行，全天冲高回落下，短期迎来歇脚。截至收盘，沪指跌0.22%，收报3448.45点；深证成指跌0.48%，收报10343.48点；创业板指跌0.66%，收报2114.43点。沪深两市成交额达到15832亿元，较周三小幅缩量196亿元。 杨晓春

周四，尽管指数冲高回落，但两市成交依旧保持良好。根据去年“9·24”行情以来成交额以及当前市场体量看，连续成交突破1.5万亿元下，短期行情有望保持相对强势。在此之下，指数冲高回落，尤其是“牛市旗手”歇脚之下，谁或将接力？

金融股，政策驱动下仍有潜力

金融股凭借政策东风成为近期市场焦点。央行等六部门《关于金融支持提振和扩大消费的指导意见》明确提出“促进资本市场稳定发展”，直接点燃券商、互联网金融板块热度，国盛金控等个股大幅拉升。

后续政策红利仍有释放空间。作为顶层设计文件，各监管机构将围绕资本市场改革、活跃交易等出台细化措施；央行可能通过降准等手段维持流动性充裕，降低融资成本，直接利好对利率敏感的券商、保险。随着政策驱动市场活跃度提升，券商经纪、两融等业务收入有望显著增厚，互联网金融平

台也将受益于用户流量增长。

科技股，长期逻辑未变，短期或有轮动

科技板块正迎来国产替代与全球AI发展的双重机遇。半导体领域，中芯国际设备国产化率迎来突破，北方华创中标长江存储刻蚀机订单，叠加国家大基金三期落地，设备环节增长确定性强；华为昇腾910B芯片性能突破，带动寒武纪、海光信息等生态链企业受益。AI应用端，国家算力网建设加速推进，微软追加中国GPU采购订单，驱动中科曙光、工业富联等服务器厂商业绩增长。同时，DeepSeek开源技术推动国内软件企业加大研发投入，AI应用、端侧创新有望加速落地。

指数维度而言，在连续三日的放量上涨后，短线遭遇一定的震荡整固也在情理之中，后续仍先将5日线设为短线防守，在将其有效跌破以前震荡上涨结构或有望延续。此外，随着中报业绩预告陆续披露，一些相对低位的绩优板块同样也是后续关注的重点。

今日新股

屹唐股份

申购代码：787729，申购价格：8.45元/股，发行量：29556万股，单一账户申购上限：4.1万股，发行市盈率：51.55倍。

公司是一家面向全球经营的半导体设备公司，主要从事集成电路制造过程中所需晶圆加工设备的研发、生产和销售，提供包括干法去胶设备、快速热处理设备、干法刻蚀设备在内的集成电路制造设备及配套工艺解决方案。

中财

工行合肥庐阳支行闻“汛”而动织密安全防护网

面对安徽省主汛期的到来，中国工商银行合肥庐阳支行未雨绸缪，认真贯彻落实上级关于汛期安全的工作要求，闻“汛”而动，及时织密安全防护网，确保做到安全度汛。

6月16日，该行利用晨会组织全员传达学习总行防汛工作部署精神，强调当前防汛形势的极端严峻性，要求全体员工切实提高政治站位，深刻认识安全生产的重要性，迅速将思想和行动统一到上级党委决策部署上来，明确防汛安全是当前头等大事，克服麻痹侥幸心理，以“万无一失”的标准扛起责任担当。

该行按照上级防汛应急预案要求，结合实际情况，制定具体防汛措施，进行全面细致的再部署、再落实。一

是强化监测预警与隐患排查，指定专人紧盯政府、气象、水文、应急部门预警，确保及时响应；立即对营业区、自助区、设备间等重点部位进行无死角排查，聚焦排水、电路、门窗等关键环节。二是做实做细应急准备，全面清点核查防水沙袋、铁锹、应急照明、雨具、急救药箱等防汛物资，确保数量充足、状态良好、随时可用，及时补充更换短缺老化物资。三是完善预案与强化演练，结合城区及网点特点修订防汛应急预案，明确岗位职责、处置流程与疏散路线；组织全员实战演练，模拟断电、雨水倒灌等场景，提升快速反应和协同处置能力，组建明确应急抢险队伍。四是严格值班值守与联动处置，严格执行汛期24小时值班和负责人带班制度，确保通讯畅通；遇险情必须落实“第一时间报告、第

一时间处置、第一时间疏散、第一时间抢救、第一时间抢修”的应急处突原则；加强与上级行及属地应急、消防、社区等部门的沟通协调与信息共享，形成合力。

防汛安全责任重于泰山。该行将防汛工作与作风建设相结合，以严明纪律保障措施落实。全员进入防汛临战状态，安全员带队复查加固重点部位，后勤人员对照清单补充整理防汛物资，各岗位员工熟悉预案流程和操作要点。全体员工以“时时放心不下”的责任感，紧张有序推进各项防汛准备工作，将各项措施不折不扣落到实处、细处，构筑守护安全的坚实堤坝，严阵以待，全力保障人员财产安全及汛期金融服务不间断。

王鹏 李智

概念题材

军工板块持续活跃 10余只银行股再创新高

周四，军工股再度走强，中科海讯、长城军工、建设工业、烽火电子、北方导航涨停，北方长龙、亚星锚链、航天长峰等个股涨幅居前。

银行股再度走强，工商银行、建设银行、中国银行、兴业银行、北京银行等10余股再创历史新高。

稳定币、区块链概念股持续活跃，信安世纪、吉大正元、京北方、楚天龙、格尔软件等涨停，飞天诚信、雄帝科技、恒宝股份同样表现活跃。需注意的是，稳定币概念在经历了反复炒作后分歧加剧，随着午后一轮脉冲式拉升，短线获利卖压明显增多，中后排个股均遭遇不同程度的回落，预计今日该题材或延续分化整理。



个股来看，短线情绪遭遇降温，上涨以及涨停个股家数均较周三有所减少，而连板晋级率也回落至3成。整体而言，在经历此前两日的放量大涨后，市场此时的追价意愿降低，更多资金选择进行高低切的尝试。故后续应对上除了聚焦热点题材的前排核心以外，一些新晋启动低位补涨细分同样值得关注。

海雪峰

市场观察

上交所半年报预约披露时间出炉 中盐化工拔得头筹

据上交所网站消息，上交所上市公司2025年半年报预约披露时间出炉，其中，中盐化工拔得头筹，将于7月15日披露半年报。此外，神通科技将于7月19日披露半年报，海通发展、*ST四通将于7月22日披露半年报。

第一财经

股票代码▲▼	公司简称	报告类型	报告年度	首次预约日▲▼
600328	中盐化工	半年报(中报)	2025	2025-07-15
605228	神通科技	半年报(中报)	2025	2025-07-19
603162	海通发展	半年报(中报)	2025	2025-07-22
603838	*ST四通	半年报(中报)	2025	2025-07-22
603929	亚翔集成	半年报(中报)	2025	2025-07-25
600257	大湖股份	半年报(中报)	2025	2025-07-25
688636	智明达	半年报(中报)	2025	2025-07-25
603588	高能环境	半年报(中报)	2025	2025-07-25
603727	博迈科	半年报	2025	2025-07-26

公告速递

锦鸡股份：产能为8000吨/年的H酸产品产线近期将开始试生产；

华阳集团：公司助力小米YU7打造天际屏全景显示；

爱旭股份：预计第二季度海外ABC组件销量有望环比再创新高；

天原股份：公司磷酸铁锂正极材料可以用于生产固态电池；

龙建股份：中标国道丹阿公路同江松花江公路大桥及引道工程项目；

华特达因：股东郭伟松增计划继续增持1.85%~3.70%公司股份；

中盐化工：投资8443.95万元建设锅炉烟气超低排放技术改造项目；

大连重工：预计上半年净利润同比增长11.12%~18.92%；

思科瑞：拟5210万元增资长鹰恒容；

亚太股份：获制动钳及EPB项目定点，生命周期销售总金额约6.4亿元；

安琪酵母：拟投资5.02亿元实施生物智造中心建设项目；

中英科技：询价转让价格为31元/股。

第一财经