



A股市场冲高回落 沪指3500点得而复失

A股三大指数周三冲高回落,沪指3500点得而复失。截至收盘,沪指跌0.13%,收报3493.05点;深证成指跌0.06%,收报10581.80点;创业板指涨0.16%,收报2184.67点。沪深两市成交额达到15052亿元,较周二放量512亿元。个股方面,上涨股票数量超过1800只,逾60只股票涨停。

杨晓春

A股市场盘中成功突破3500点整数关口。当日的突破,既得益于近期市场情绪的持续回暖,也与公布的经济数据中CPI时隔4个月重回正增长密切相关。CPI的转正传递出积极信号,在一定程度上预示着经济基本面企稳回升的迹象,为股市估值提供了更为稳固的支撑基础。然而,突破整数关口并非终点,而是新阶段的开始。站上3500点后,市场也迎来了小幅度的跳水,核心还是阶段获利盘的出逃以及市场阶段不确定的具体体现。同时,这也表明市场或将面临更复杂的博弈环境,内部的结构性特征与量能瓶颈仍需警惕。站在这一重要关口,市场后续走向将围绕两大核心矛盾展开,投资者需在震荡中把握确定性机会。

突破是真突破还是假突破?能否有效站稳并拓展空间?

上证指数此番站上3500点,固然得益于市场情绪回暖与基本面边际改善的双重支撑,但能否形成有效站稳的关键仍在于量能释放。从历史经验看,去年“9·24”行情之所以能形成持续性突破,核心在于成交额持续大幅释放,甚至去年10月8日单日成交额达到3.45万亿元的历史巨量水

平,而当前市场成交额仅1.5万亿元,量能缺口明显制约着上行空间。从技术面观察,3500点作为A股市场近十年来的重要中枢位,既是多方长期争夺的战略要地,也积累了大量套牢盘。在当前量能条件下,指数很可能陷入多次反复的震荡循环。若未来成交不能有效释放,市场将面临较强的技术性回调压力。

行情是全面开花还是继续分化?投资者赚钱效应能否改善?

指数突破3500点的背后,市场内部的结构化分化正愈发明显。银行、基建等权重板块的强势拉升成为沪指突破的主要推手,而散户持仓集中度较高的科技、券商等板块表现滞后。指数狂欢,个股平淡之下,市场体感收益和指数涨幅相对背离。

整体来看,短期市场宜持谨慎乐观态度,需警惕震荡反复。3500点的突破虽提振市场士气,但当前基本面修复基础尚不牢固,内需有待进一步激发,部分行业压力犹存,且流动性全面宽松面临约束,海外地缘与政策等不确定性因素仍在,叠加技术面面临前期压力,市场在3500点上方出现震荡、回踩甚至阶段性调整的可能性较大。

市场观察

低空经济博览会即将举行

2025国际低空经济博览会展前新闻发布会7月8日在上海举行。主办方介绍,2025国际低空经济博览会将于7月23日至7月26日举办。

政策支持下,我国低空经济行业高速发展。根据《中国低空经济发展研究报告(2024)》,2023年我国低空经济规模超5000亿元,达到5059.5亿元,增速高达33.8%。

简称	年内涨跌幅(%)	市盈率(倍)	总市值(亿元)
设计总院	-3.05	9.8	47.65
中交设计	-12.3	10.17	178.29
华设集团	0.3	15.99	55.59
中兴通讯	-17.42	19.24	1485.96
华阳国际	-20.62	21.7	27.05
华建集团	-4.38	22.67	84.32
标榜股份	21.48	24.04	28.9
咸亨国际	27.46	27.08	63.81
广电计量	12.7	29.61	105.33
天山电子	89.11	33.18	53.44
安邦护卫	43.89	35.96	45.66

低估值概念股名单一览

预计到2026年,这一规模有望突破万亿元。

据统计,今年以来低空经济概念股以上涨为主,平均涨幅9.55%,航天南湖、天山电子、应流股份年内涨幅居前,分别为124.31%、89.11%、65.38%。从估值上来看,剔除负值后低空经济概念股滚动市盈率中位数为56.96倍,目前低估值的概念股相对稀缺。

证券时报网

概念题材

大金融板块反复活跃

周三,大金融反复活跃,多元金融、稳定币概念股涨幅居前,其中越秀资本、南华期货、永安期货、天融信等涨停。另一方面,银行股再度活跃,工商银行、农业银行、邮储银行、中信银行、北京银行再创历史新高,厦门银行、渝农商行、张家港行、兰州银行同样涨幅靠前。

新型城镇化概念股一度冲高,新城市、国晟科技、美丽生态涨停,勘设股份、中铁装配涨幅居前。整体而言,新型城镇化及其背后的基建板块估值优势较为明显,在资金高低切的风格偏好下,前排的核心或仍存反复活跃之空间。

个股来看,虽然周三整体跌多涨少,但连板炒作的热度有所回暖,连板股数量进一步增至18家,其中周二4



只4连板的个股全部晋级。其中稳定币概念股反复活跃,人气高标信雅达反包涨停,京北方最终虽封板失败但依旧再创新高。电力股方向同样延续强势,在华光环能(5连板)与华银电力(7天6板)的带动下,桂冠电力午后上板,华电辽能、韶能股份等个股同样迎来一定的修复。另外创新药方向同样于盘中探底回升,美迪西、九芝堂、塞力医疗涨幅居前,核心标的恒瑞医药同样放量涨超7%。

海雪峰

热股追踪

人形机器人板块利好不断 聚焦三大方向投资



周三,人形机器人板块表现强势。豪森智能“20CM”涨停,恒工精密涨超13%。

近日,杭州云深处科技有限公司宣布完成近5亿元新一轮融资。对于本轮融资,公司表示,将重点投向四足机器人产线扩建、人形机器人技术研发及高端人才引进。

7月8日,机器人企业魔法原子发布旗下新款双足人形机器人MagicBot Z1,具备24基础自由度,最

多可扩展至49自由度,同时利用视觉和触觉感知信息,基于多模态构建拟人化交互系统。

湘财证券表示,人形机器人领域投资应聚焦三大方向:技术突破(中国企业在核心零部件自主化与AI融合加速,推动性能跃升)、场景落地(工业制造向多元领域渗透,适配性持续验证)及全球化布局(本土供应链优势结合国际生态合作,重塑全球竞争格局)。

据《中国证券报》

公告速递

*ST元成:预计2025年上半年净利润亏损1.47亿元~9300万元;

江山股份:预计2025年上半年净利润同比增长75.65%~110.78%;

中盐化工:参股公司签署68.09亿元采矿权合同;

风范股份:中标约3.37亿元南方电网项目;

甘李药业:预计2025年上半年净利润同比增长100.73%~114.12%;

新城发展:6月合约销售金额约14.93亿元;

蓝箭电子:拟出资2000万元设立投资基金,重点投资于半导体产业链上下游优质未上市企业;

杉杉股份:间接控股股东部分股份将被司法处置;

晨光生物:预计2025年上半年净利润同比增长102.33%~132.38%;

沃华医药:预计上半年净利润同比增长233.89%~378.27%;

*ST亚振:实控人要约收购期满股票停牌;

新联电子:预计上半年净利润同比增长502.09%~579.60%。

第一财经

龙虎榜

机构周三买入18股 1.68亿元抢筹美迪西

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
美迪西	13.36%	16782.96
大东南	0.44%	5182.47
大智慧	10.04%	4863.18
日久光电	9.98%	4360.66
新城市	20.03%	4100.39
天融信	10.00%	2195.87
巨力索具	9.99%	1820.46
新特电气	19.97%	1622.07
首航新能	8.33%	1172.76
金安国纪	9.99%	1027.55
兄弟科技	7.35%	1013.52
通达海	20.00%	1006.03
金一文化	3.16%	925.89
天元股份	-3.08%	256.87
仁智股份	-9.94%	209.01
欣灵电气	4.96%	156.86
*ST亚太	5.01%	81.58
铜冠铜箔	20.02%	40.36