金融地产猛拉！A股站上3500点

周四，沪深两市开盘不一，开盘后震荡上行，盘中顺利突破3500点。券商板块异动推动指数继续上行，午后房地产板块大涨进一步提振市场，临近尾盘指数虽高位回落，但全天低开高走，延续近期持续向好趋势。截至收盘，沪指涨0.48%，收报3509.68点；深证成指涨0.47%，收报10631.13点；创业板指涨0.22%，收报2189.58点。沪深两市成交额达到14942亿元，较周三小幅缩量110亿元。 杨晓春

全天看，在金融和地产的助攻下，指数收盘价终于收复3500点整数关口。盘面上看，金融和地产的走强，有几个核心的因素：

银行板块：板块此前持续上行，其股息率稳健性在无风险利率下行时持续具有吸引力。对等关税后，银行股的稳健性和持续性持续得到机构资金的青睐，也是持续走强的核心所在；

券商板块：市场认为虚拟货币可能是板块的催化剂，周三晚间富途证券暴拉9%，老虎证券也大涨3.34%，对券商板块形成提振。此外，7月9日晚间红塔证券发布2025年半年度业绩预告，其盘中的大涨以及券商二季度业绩预期，也带动了板块表现；

房地产：消息面上，国家发改委城市和小城镇改革发展中心表示，将以“两重”“两新”资金为抓手，加大新型城镇化重点领域投入。行业方面，住房城乡建设部调研组近日赴广东、浙江两省调研，要求多管齐下稳定预期、激活需求、优化供给、化解风险，更大力度推动房地产市场止跌回稳。同时，升级支持虚拟资产（VA）相关业务的牌照下绿地控股涨停，以及市场预期7月重要会议表态将更加积极，进一步推动了板块走强。

历来，权重股都是指数冲关之际的重要力量，此次也不例外。3500点作为A股重要心理关口，沪指在此附近经历多次多空博弈，金融地产联袂拉升有助于突破前期高点形成的压力位，而权重股的突破能够吸引增量资金入场，为后续行情打开空间。不过，值得注意的是，在权重带领指数上攻的过程中，指数尾盘一度跳水，表明3500点上方市场压力依旧较大，从指数层面看，不适合盲目追涨。金融地产受益于政策预期与估值修复，仍是冲关主力，但全天市场成交并未有效释放下，也许需警惕量能不足导致的冲高回落。与此同时，在权重板块上涨时，科技等题材板块表现滞涨。在当前市场风险偏好逐步提升以及下半年美联储降息预期下，可逢低重点关注。

概念题材

高位人气股分歧加剧

周四，房地产板块午后迎集体爆发，渝开发、华夏幸福、绿地控股等个股涨停，特发服务、新城控股、金融街、大悦城等个股涨幅居前。新型城镇化方向同样走强，国义招标、广咨国际30CM涨停，新城市、重庆建工、美丽生态、东宏股份、国晟科技同样涨停，中设咨询、飞鹿股份、建科院、蕾奥规划等涨幅居前。

从市场的角度来看，是地产与新型城镇化板块，此前经历了长时间整理处于相对低位，估值优势较为明显，符合资金高低切风格偏好。另外午后地产与基建的拉升与指数形成小幅共振，再结合资金对于上述方向政策预期博弈，或存在着阶段性修复的机会。

硅能源、光伏概念股持续活跃，京运通、弘元绿能、协鑫集成、晶澳科技、国晟科技等涨停。

个股来看，高位股方向分歧加剧，其中算力硬件方向集体调整，中京电子、宏和科技跌停，隆扬电子跌超10%。核心权重胜宏科技同样遭遇放量下跌，盘中一度跌超8%，新易盛与沪电股份同样一度跌超4%。稳定币方向尾盘也出现了局部跳水，人气高标四方精创、京北方双双跌超7%，楚天龙、新国都、雄帝科技跌超同样跌幅居前。不过较好的是，当上述热点题材陷入调整之际部分核心标的依旧获得资金的有力承接。 海雪峰

上半年挖机销量好于预期 机械巨头“淘金”新兴业务

经历5月挖机内销的短暂回落，6月挖机内外景气度回升，上半年挖机内外销量整体好于预期。记者采访工程机械产业链人士获悉，下半年挖机等传统机械销量预计将保持平稳正增长，国内土方设备全年有望保持两位数以上增速，海外出口将更看重农机、矿山机械等新兴业务的份额突破。

从几大工程机械巨头的表现看，拓展国际业务和新兴市场寻求增量仍是当下共识。中国机电产品进出口商会统计显示，今年1~5月，东南亚、南美、中东等国家对工程机械产品需求较为旺盛。有主机厂业内人士对记者表示，印尼矿山、东南亚城镇化率提升、拉美一体化带来的基建需求、中东基建需求等为国内机械巨头产品出海提供了支撑。

值得一提的是，近日，中联重科、三一重工、徐工机械、柳工、山推股份等公司相继陆续发布了回购股份的进展公告，也从侧面反映了机械巨头对行业未来发展的乐观预期。 中财

市场观察

高景气+高增长+机构扎堆推荐的逆势下跌股来了

行业景气度较高的成长股值得关注，尤其是股价处于低位的个股，未来补涨的概率较高。

据统计，按照半年报预告净利上限，上半年净利增速在50%以上、评级机构数在5家以上且年内股价逆势下跌的个股，合计有6只。 东方

简称	预计同比增长上限(%)	滚动市盈率(倍)	年内涨跌幅(%)	评级机构数(家)
中国动力	141.9	30.24	-5.99	5
TCL科技	101	35.12	-13.12	16
宗申动力	100	47.42	-4.73	8
光迅科技	95	51.79	-9.15	9
乐鑫科技	78	61.15	-4.92	14
上海医药	52	15.37	-14.29	13

年内第三贵新股上市！单签最高可赚7.5万

周四，新股市场表现活跃，截至收盘，N同宇（同宇新材）首日上涨128.05%，以单签500股计算，首日盈利可达5.38万元。若以其盘中最大涨幅178.55%统计，N同宇此次上市首日单签最高可赚7.5万元，在年内新股中位居前列。

据悉，同宇新材主营电子树脂的研发、生产和销售，主要应用于覆铜板生产。此次上市，公司发行价84元，在年内所有新股中位居第三位，仅次于4月底上市的天有为（93.5元）以及6月初上市的优优绿能（89.60元）。同宇新材发行市盈率23.94倍，低于行业市盈率38.62倍。

交投数据方面，同宇新材上市首日全天成交额16.24亿元，在年内新股中位列第13位；换手率83.97%，在年内新股中位居第8位。从年内行情上看，新股首日平均成交额13.97亿元，首日平均换手率78.76%。其中，26股首日换手率在80%以上，占年内新股接近一半。具体个股来看，宏海科技、中国瑞林、海阳科技、星图测控、江南新材等股首日活跃度居前。

今年以来，新股整体上市频率较去年基本持平，截至10日收盘，年内累计共有54股登陆A股市场，相当于2024年全年新股数量（100只）的一半。按月份来统计，在今年1月、3月、4月期间，新股上市数量相对较多，且均在10股及以上，其中，今年3月共有新股14只，创2024年1月以来最高单月上市新股数量纪录。 中财

公告速递

人福医药：股东招商生科取得增持股份专项贷款承诺函；

移远通信：上半年净利同比预增约121.13%；

锐明技术：筹划发行H股并在香港联交所上市；

中国卫星：预计上半年亏损2120万元~4120万元；

楚江新材：上半年净利同比预增42.35%~72%；

哈投股份：上半年净利同比预增233.10%左右；

博隆技术：上半年净利同比预增123.09%~183.93%；

中国船舶：上半年净利同比预增98.25%~119.49%；

沪电股份：上半年净利同比预增44.63%~53.4%；

首开股份：6月公司共实现签约金额20.68亿元，环比上升38.91%；

凯中精密：上半年净利同比预增30.63%~55.21%；

上海洗霸：上半年净利同比预增136.47%到181.85%；

龙源技术：上半年净利同比预增116.61%~158.26%；

第一财经

龙虎榜

机构周四买入16股 1.32亿元抢筹晶澳科技

证券简称	日涨跌幅	机构净买入（万元）
晶澳科技	9.96%	13239.79
弘元绿能	10.03%	11242.69
京北方	-7.11%	11116.95
重庆建工	10.12%	2013.68
渝开发	9.94%	1969.34
*ST宇顺	4.99%	1305.13
汇金股份	-17.70%	1236.29
金一文化	-8.16%	1028.21
普联软件	20.00%	782.15
硅宝科技	18.29%	655.46
中亦科技	-9.23%	536.49
美锦能源	9.91%	484.63
厚普股份	15.72%	168.26
精艺股份	-6.25%	76.75
ST未名	-5.03%	42.71
*ST天茂	-4.86%	33.19

出版单位：安徽市场星报社 地址：合肥市黄山路599号时代数码港24楼 新闻热线：62620110 广告垂询：62815807 发行热线：62813115 总编办：62636366
采编中心：62623752 新闻传真：62615582 市场星报电子版www.scxb.com.cn 安徽财经网www.ahcaijing.com Email:xbxy2010@126.com
零售价：1元/份 全年定价：240元 法律顾问：安徽美林律师事务所杨静律师 承印单位：新安传媒有限公司印务公司 地址：合肥市望江西路505号 电话：0551-65333666