



银行股强势领涨 A股收复3500点



上周,A股放量上攻,上证指数收复3500点,连续创年内新高,上证50、沪深300等也频频刷新年内高点,深证成指、创业板指等亦连创阶段性新高。沪指周涨1.09%,收报3510.18点;深证成指周涨1.78%,收报10696.10点;创业板指周涨2.36%,收报2207.10点。成交量快速放大,上周五成交1.74万亿元,创3个月来新高,全周合计成交7.48万亿元,为近4个月最高。

杨晓春

大盘的连续突破,金融股功不可没,其中银行股是重中之重。银行板块指数上周连续4日创历史新高,今年以来合计33次创历史新高。月K线上6个月收红(包括7月),仅在2月小幅下跌0.55%,年内最高涨幅接近22%。

目前来看,金融股仍是市场走势的关键,近期市场总体呈现出几个特点:

大权重托底。银行、保险等金融权重股,以及部分具有代表性的周期权重股,近期凭借其庞大的市值和稳定的业绩表现,为指数提供了坚实的支撑。银行作为经济的晴雨表,受益于实体经济的回暖,信贷投放规模稳步增长,资产质量也得到了有效改善;

题材股轮动下,成交有所释放。近期市场中,题材股整体表现滞后,但逐步升温下,提振市场活力。从资金流向来看,市场持续上行以及部分题材股的表现吸引了部分观望的资金,尤其是一些游资和中小投资者,他们更倾向于追逐市场热点,这使得题材股在短期内成交量急剧放大。相比于此前1.5万亿元及以下的成交,上周五超1.6万亿元

的成交额明显放量,成交快速释放下指数高位回落,整体冲高的可能性在加大;

银行股高位跳水,券商接力。银行股在经历了一段时间的强势上涨后,上周五午后出现高位跳水,虽然趋势没有走坏,但持续上行以及估值修复下,部分获利盘调仓换股的概率增加。不过,在银行股跳水的同时,券商板块有接力迹象。券商板块的拉升,主要得益于市场成交量的持续放大以及中报业绩的提振。

整体看,当前市场持续上行,单日成交更是突破1.7万亿元,呈现出加速放量以及短期冲顶趋势。与此同时,市场连续三个交易日尾盘跳水,进一步释放短期上方压力以及波段活力资金调仓的信号。在此之下,短期谨防指数波段的回落。不过,从中期视角看,市场向好的趋势并未改变。国内经济正稳步复苏,信贷投放增长和资产质量改善为市场提供基本面支撑;同时,中美贸易关系趋于缓和,叠加下半年美联储降息预期和国内货币政策宽松空间,都为市场营造了有利环境,构成中期做多的时间窗口。

牛熊股

上纬新材涨超70% ST紫天跌幅居首

数据显示,上周共有26只个股涨幅30%。上纬新材上周累计涨幅达72.88%居首。此外,上周国义招标、四方新材、国投中鲁等累计涨幅均超60%。

跌幅榜中,上周累计下跌的个股中,29股跌幅在10%以上,*ST紫天、*ST元成、诚邦股份累计均跌超20%。

第一财经

证券简称	周涨跌幅	证券简称	周涨跌幅
上纬新材	72.88%	*ST紫天	-51.03%
国义招标	70.62%	*ST元成	-22.44%
四方新材	61.21%	诚邦股份	-21.43%
国投中鲁	61.13%	*ST天茂	-18.61%
渝开发	51.28%	有方科技	-18.52%
华媒控股	46.99%	ST未名	-18.51%
普联软件	44.38%	信通电子	-17.47%
铜冠铜箔	43.72%	ST华铭	-16.04%
国晟科技	42.98%	瑞联新材	-15.98%
大智慧	42.52%	乖宝宠物	-15.93%

热股追踪

涉信披违规被立案调查 元道通信存在强制退市风险



7月11日,元道通信发布公告称,因公司涉嫌年报等信息披露文件财务数据存

在虚假记载等违法行为,证监会决定对其立案。若后续行政处罚认定的事实触及重大违法强制退市情形,该公司股票将被强制退市。

公司近三年股价累计下跌28.17%,截至7月11日收盘,元道通信报27元/股,收跌0.55%,总市值33亿元。在业内人士看来,该公司涉嫌信息披露违法,可能存在退市风险,投资者应谨慎投资。 中财

行情预测

本周证券市场热点前瞻

【市场焦点】A股首份中报将出炉

数据显示,7月15日,中盐化工将公布2025年半年报,成为A股首家公布中报的公司。紧随其后的是神通科技,将于7月19日“交卷”。

【重磅新闻】上半年经济数据将公布

7月15日,国家统计局将公布6月工业增加值、固定资产投资、社会消费品零售总额等经济数据。展望二季度,华创证券认为,经济或呈现低波运行特征。预计二季度全部工业生产增速5.9%左右,预计二季度GDP增速在5.3%左右,接近一季度的5.4%。

【行业要闻】成品油迎来调价窗口

根据“十个工作日”原则,本轮调价窗口为7月15日24时。据测算,截至7月11日第八个工作日,参考原油

品种均价为68.12美元/桶,变化率为-3.52%,对应的国内汽柴油零售价应下调145元/吨。

6月70城房价数据将发布

7月15日,国家统计局将公布2025年6月商品住宅销售价格指数月度报告。数据显示,2025年5月份,70个大中城市中,各线城市商品住宅销售价格环比下降,同比降幅继续收窄。

【解禁信息】本周解禁市值超260亿元

本周共有42家公司限售股解禁,解禁总市值超260亿元。解禁市值居前三位的是:天岳先进(74.87亿元)、迈威生物-U(54.20亿元)、宝立食品(30.10亿元)。从个股的解禁量看,解禁股数居前三位的是:宝立食品(2.41亿股)、北新路桥(1.77亿股)、迈威生物-U(1.69亿股)。

海雪峰

今日新股

山大电力 技源集团

山大电力 申购代码:301609,申购价格:14.66元/股,发行量:4092万股,单一账户申购上限:1万股,发行市盈率:19.57倍。

技源集团 申购代码:732262,申购价格:10.88元/股,发行量:5001万股,单一账户申购上限:1.2万股,发行市盈率:10.88倍。

中财

市场观察

中报行情如火如荼 13家上市公司净利预增超800%

上周A股中报行情如火如荼,披露2025年业绩预告次日,达意隆一字板,天保基建、博隆技术、绿田机械、沃华医药、新联电子、越秀资本、汇中股份、工业富联纷纷涨停。周一发布预增公告的金岭矿业周四收盘录得三连板,上周三发布预增公告的北方稀土上周五收盘获得两连板。

数据统计显示,截至发稿,共有483家A股上市公司发布2025年上半年业绩预告。其中,13只个股净利同比预增上限超800%。东方

名称	归母净利润上限(亿元)	同比上限(%)	行业
华银电力	2.2	4423.07	公用事业
三和管桩	0.75	3888.51	建筑材料
先达股份	1.5	2834.73	基础化工
天保基建	1.3	2329.27	房地产
深深房A	1.2	2034.17	房地产
北方稀土	9.6	2014.71	有色金属
华西证券	5.75	1053.9	非银金融
牧原股份	107	1190.26	农林牧渔
国联民生	11.29	1183	非银金融
高德红外	1.9	957.33	国防军工
永鼎股份	3.2	922	通信
世龙实业	0.48	932.22	基础化工
圣农发展	9.5	830.88	农林牧渔

公告速递

亿联网络:亿网联拟减持不超过公司总股本0.14%;

诚意药业:上半年净利预增40%~55%;

金麒麟:上半年度净利预增222.36%;

ST云动:预计上半年亏损1亿元至1.5亿元;

奥浦迈:预计上半年净利润约3700万元,同比增长53.28%;

百隆东方:上半年度净利预增50.21%~75.97%;

国金证券:上半年净利预增140%~150%;

嘉美包装:股东计划减持不超过公司总股本1%;

长城证券:上半年净利预增85%~95%;

北化股份:上半年度净利预增183%~220%;

上海电力:上半年净利预增32.18%~57.27%;

春秋电子:上半年度净利预增236.05%~310.72%;

赛科希德:股东拟减持不超过1%公司股份;

齐鲁银行:股东重庆华宇拟减持不超过1.1%公司股份;

紫金矿业:预计上半年净利润同比增长54%。

第一财经