



市场分歧加大 A股风格要转向？

沪指盘中跳水 VS 创业板逆势飙升

周二，沪深两市小幅高开后震荡，盘中沪指跳水，多数传统权重板块走弱，一度失守3500点；而通信板块飙升带动创业板走强，再创近期反弹新高，午后沪深两市探底回升，创业板指依旧强势，此前沪指持续走强的态势在周二暂时扭转。截至收盘，沪指跌0.42%，收报3505点；深证成指涨0.56%，收报10744.56点；创业板指涨1.73%，收报2235.05点。沪深两市成交额达到16121亿元，较上个交易日放量1533亿元。个股方面，上涨股票数量超过1300只，近50只股票涨停。

全天看，银行、白酒等权重板块成为下跌主力，工商银行、贵州茅台、招商银行等集体走弱，直接导致沪指盘中失守3500点。而盘中的跳水，或源于几个短期因素：一是资金获利了结，银行股此前连续上涨，积累较多获利盘，近期出现连续4个交易日尾盘“砸盘”现象，显示部分机构提前撤离迹象；二是二季度经济数据好转，市场担忧后续刺激力度减弱，政策预期降温；三是特朗普宣称若俄乌50天内未达成协议，将对俄征收100%关税，并对购买俄石油国家加征“次级关税”。这一表态虽未直接冲击A股基本面，但对市场情绪带来影响。

在沪指表现不佳的同时，创业板异军突起，尤其是通信板块爆发，推动创业板指一度大涨超2%，逼近年内高位。创业板走强

的核心是新易盛中报预增引爆了CPO板块，新易盛预计上半年净利润37亿~42亿元，主要得益于AI算力投资增长推动的高速光模块需求，其股价以20%涨停创下历史新高，还带动了中际旭创、天孚通信等龙头股集体走强，而这三者在创业板权重占比超10%，是创业板指数大涨的重要贡献力量。

此前市场呈现沪强深弱态势，如今沪指跳水而创业板走强，这种短期变化是否意味着市场风格即将转向呢？目前来看，风格切换尚未确立，这更多是局部行情而非全面转向。整体而言，本轮反弹行情演绎至今，市场分歧逐步增加，短线震荡幅度明显提升。不过较好的是，在盘中指数走低后，市场仍具有不俗的承接动能，整体震荡上行的结构尚未遭到破坏。

尽管周二下跌个股超4000家，但算力以及AI应用端等科技股全面开花，下跌个股仍以前涨幅过大的高位人气股以及中报业绩不及预期的题材小票为主，资金反而向科技以及创新药等高成长方向进一步聚焦。技术面上，目前创业板指、科创50指数日线KDJ已经重新金叉向上，且60分钟布林中轨线形成强支撑，但沪指周二收出带长下影的阴线一度击穿10日均线，后续该下影线若被有效反包，沪指仍存进一步向下考验20日均线需求。

晓春

龙虎榜

机构周二买入17股 8.17亿元抢筹中际旭创

盘后数据显示，7月15日龙虎榜中，17只股票呈现机构净买入，19只股票呈现机构净卖出。机构净买入前三的股票分别是中际旭创、科沃斯、新易盛，净买入金额分别是8.17亿元、2.11亿元、8056万元。

证券简称	日涨跌幅	机构净买入 (万元)
中际旭创	16.68%	81671.00
科沃斯	10.00%	21079.21
新易盛	20.00%	8056.18
潍柴重机	9.99%	8051.16
中远海科	3.05%	3876.00
永安药业	-10.00%	3568.82
欣灵电气	-8.50%	2653.65
鼎捷数智	20.00%	2149.88
启迪药业	0.00%	1585.15
渝开发	10.05%	1377.52
三和管桩	10.01%	1354.51
元道通信	-11.81%	853.49
广信科技	2.34%	742.43
中设咨询	6.74%	528.94
精艺股份	-10.00%	371.48
广咨国际	11.95%	107.35
ST末名	-5.04%	5.64

市场观察

逾500家A股公司 预喜上半年业绩 AI和价格成为两大关键增长因素

近期，A股上市公司密集“晒出”2025年上半年业绩预告，透露出浓浓暖意。据统计，已有1165家上市公司发布上半年业绩预告，其中547家公司业绩预喜（包括预增、略增、扭亏），占比近五成。

从细分行业来看，有色金属、证券、农业、电力等行业的表现尤为突出，不仅发布业绩预告的公司预喜比例均超过五成，且其预计盈利平均值的同比增速更凸显出增长动能——分别为59.07%、96.65%、340.51%和46.54%。

深入剖析业绩预喜的驱动因素，AI技术的应用与价格因素的积极影响成为两大关键，共同构成了上市公司业绩增长的重要引擎。

以预计净利润同比增幅下限计，153家公司预计上半年净利润同比增速超100%，占比超一成。其中，20家增幅更是超过10倍。更值得关注的是，在上半年预告净利润、2024年净利润均为正的上市公司中，116家公司预计上半年净利润已超去年全年。这些企业主要集中在基础化工、农林牧渔、汽车、电子等行业。

第一财经

热股追踪

外资扎堆重仓金浦钛业



下半年行情开启之际，外资有哪些调仓动作，持续受到市场关注。近日，沪深交易所披露的数据显示，截至今年二季度末，北向资金在A股市场的持股市值合计2.28万亿元，较一季末增加约548亿元。具体来看，宁德时代、恒瑞医药、东鹏饮料等持股市值增加较多。

除了北向资金的数据变化以外，近期A股上市公司披露的公告中，也频繁出现外资机构在前十大流通股东行列的变化。正筹划重组事宜的金浦钛业，出现5家外资机构扎堆买入的情况，增持股数最多的一举成第二大股东。

正筹划通过重大资产置换、发行股份及支付现金的方式购买南京利德东方橡塑科技100%股权，以实现主营业务变更的目标，金浦钛白从7月以来停牌，直至周二复牌，复牌首日即以涨停板收盘。

相关公告显示，在该公司推进重

组事宜之际，多家外资机构正大手笔买入该股。截至6月底，该股的前十大流通股东中，有5位是外资机构，且均是在二季度新进。

其中，巴克莱银行大手笔买入，成为第二大股东，持股数达到1229.17万股，占总股本的1.25%。在此之前，巴克莱银行也曾在去年三季度末新进为该股的第五大流通股东，持股数为535.69万股，但又在四季度退出。再次新进，巴克莱银行对金浦钛白的持股数，也较上次翻倍。

瑞银集团也和巴克莱银行动作相似，在去年三季度末短暂新进前十大流通股东队列；又在6月底再次进入，持股数较上次新进时增加七成以上，达586.42万股。

另外，摩根大通、摩根士丹利国际、高盛国际，也是新进该股前十大流通股东的外资机构。

财联社

公告速递

中化国际：拟购买南通星辰100%股权，股票今起停牌；

海南机场：6月海南机场旅客吞吐量同比下降4.6%；

凯盛新能：光伏玻璃毛利率下滑，预计上半年亏损4.35亿元到4.62亿元；

金诚信：子公司续签地下矿山开拓和生产采掘工程合同；

麦趣尔：预计上半年净利润140万元~200万元，同比扭亏；

中国东航：6月客座率为86.14%，同比上升2.7个百分点；

中国能建：第二季度境外新签合同额1994.79亿元，同比增加13.74%；

东软集团：收到1320万元政府补助；

卫星化学：预计上半年净利润同比增长31.32%~53.2%；

怡球资源：上半年净利同比预降53%到67%；

中国核建：截至6月，累计新签合同871.49亿元，累计营收531.84亿元；

华润置地：6月实现总合同销售金额约234.5亿元；

金力永磁：预计上半年净利润同比增长151%~180%；

巨星科技：取得来自某欧洲大型零售业公司的订单中标通知；

光库科技：预计上半年净利润同比增长60%~80%；

新华制药：接触镜无菌生理盐水护理液获得三类医疗器械注册证；

中煤能源：6月商品煤销量2165万吨，同比减少11.2%；

春秋航空：6月旅客周转量同比增长11.64%；

金沃股份：预计上半年净利润同比增长90.43%~120.90%；

ST云动：与德龙航空及华闽联信基金签署了《战略合作协议》；

移为通信：上半年净利润同比预降60%~70%；

南网储能业绩快报：上半年净利8.02亿元，同比增长28.06%；

长高电新：子公司合计中标4.45亿元国家电网项目；

中国西电：子公司合计中标国家电网13.24亿元采购项目；

东方铁塔：中标约8111.82万元国家电网招标项目；

白银有色：获得政府补助845万元；

成都燃气业绩快报：上半年净利2.76亿元，同比增长0.91%；

蓝海华腾：2025年半年度净利同比预增152.76%~190.68%。

第一财经