



A股三大指数周四继续刷新今年以来的新高,截至收盘,沪指涨0.65%,收报3605.73点;深证成指涨1.21%,收报11193.06点;创业板指涨1.50%,收报2345.37点。沪深两市成交额达到18447亿元,较周三小幅缩量199亿元。个股方面,上涨股票数量超4300只,近80只股票涨停。

近期A股走势波澜壮阔,先是稳稳站上3500点,随后一举突破3600点。这样的强劲表现让投资者欢欣鼓舞,但每一次指数冲高时,投资者对冲高回落的担忧也如影随形,这既是市场运行的常态,也是普遍存在的投资心理。周四,指数盘中再度突破3600点之际,又一次迎来跳水。这已是连续两个交易日,指数在突破3600点后上演跳水走势。那么,这究竟是调整的信号,还是短期洗盘的征兆?

1.如果从市场角度以及技术面看,短期3600点上方的压力较大,存在洗盘的需求。一方面,市场在快速放量冲顶过程中,阶段性获利盘已积累一定规模,部分资金选择落袋为安的意愿强烈。前期跟随指数上涨的板块和个股中,不少资金已获得可观收益,在关键点位附近兑现利润的操作,直接加剧了指数波动。另一方面,3600点附近堆积着大量历史套牢盘。如今指数再度逼近这一区间,套牢盘解套离场的压力与新增资金入场的动力形成激烈对抗。若后续成交量不能持续放大,难以承接套牢盘抛压,很可能引发进一步的冲高回落;

2.从政策角度看,重要会议预期与反内卷政策虽为市场提供了支撑,但提振动力已边际减弱。反内卷政策为部分行业营造了更健康的发展环境,前期确实推动相关板块

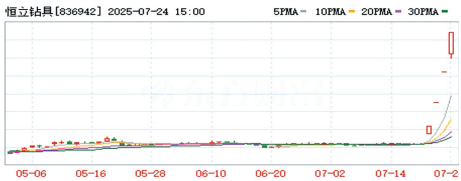
估值修复;1.2万亿元重大水电投资等政策导向则引导资金流向实体经济薄弱环节,间接为市场注入流动性。结合二季度经济数据及当前海内外宏观环境,市场对重磅会议出台大规模刺激政策的预期并不高。这种预期下,若重要会议落地后政策力度不及此前宽松猜想,很可能引发资金对前期政策预期的兑现;

3.事件层面上,中美贸易会谈落地或成“催化剂”,预期兑现压力显现。中美贸易会谈下周重启,尽管存在一定不确定性,但综合此前双方互动及全球贸易谈判趋势,市场对“进一步谈妥”的预期有所升温。历史经验显示,当市场对某一事件形成一致性预期时,“落地即兑现”的概率往往较高。因此,无论会谈结果如何,落地后都可能加剧市场的兑现需求。

因此,短期指数在3600点上方的跳水,更可能是“预期兑现”的预演。不过,当前市场尚未出现明显走弱迹象,汇金等“国家队”资金的持续在场提供了支撑,指数跳水时的承接力度依然较强;市场情绪虽有波动,但整体仍处于积极区间,成交量维持在万亿元以上水平,显示资金参与度未显著下降。这意味着,短期跳水可能仍是洗盘性质,阶段性回落的幅度与节奏,需重点关注重要会议与中美会谈的结果。

热股追踪

“人气牛”恒立钻具“30cm”4连板



周四,市场热股恒立钻具再获涨停,截至收盘,其成功晋级“30cm”4连板,超越秋乐种业、*ST广道(最高均为“30cm”3连板)成为年内连板数最高的北证标的。目前,

中设股份直线“地地板”强势4连涨停



周四午后,中设股份异动,快速拉升涨停,成交金额超9亿元,报收16.79元/股。中设股份已连续四个交易日涨停,最新市

恒立钻具股价频刷上市以来新高,年内涨幅也扩大至312%。近期,受超级水利概念提振,大批相关标的获市场活跃资金关注,截至7月24日收盘,累计共有10余股目前已晋级4连板。其中,恒立钻具因更大号(30cm)的连板行情成为这些概念股中的人气龙头。从交投数据上看,恒立钻具放量明显,周四成交额10.78亿元,创上市以来新高,同时,其换手率达50.38%,同样为历史最高纪录。

东方

值26.22亿元。

中设股份围绕交通、市政、建筑、环境四大业务领域提供全过程工程设计咨询和工程总承包业务。据公司近日发布的业绩预告,预计今年上半年归母净利润亏损600万元~800万元,上年同期盈利1882.98万元。由于项目建设进度放缓,订单减少,导致公司报告期内整体营收规模、毛利较同期下降。

东方

概念题材

海南概念股全线爆发

周四,海南概念股全线爆发,康芝药业、中国中免、海南机场、海南发展、罗牛山、海汽集团等20余股涨停。消息面上,国家发改委表示,关于海南自贸港封关的具体时间,定于2025年12月18日正式启动。从市场上来看,在经历周四板块中20余股涨停后,短线可能会因一致性过强而再遭分歧,重点留意前排核心标的。

稀土板块全天领涨,包钢股份、盛新锂能、中科三环、广晟有色涨停,龙磁科技、金力永磁、北方稀土、中国稀土等个股涨幅居前。

锂矿股同样震荡走高,西藏矿业、天齐锂业、盛新锂能涨停,华友钴业、赣锋锂业、西藏珠峰等个股涨幅居前。国泰期货表示,受益于新能源汽车产业链“反内卷”政策,有望带动锂价宏观驱动转向行业政策驱动上行。随着锂电池装车量仍然维持较快增长,锂矿行业供给出现优化,锂矿行业有望逐渐摆脱至暗时刻。



个股层面,超级水电概念在开盘阶段一度遭遇分歧,但很快便探底回升。其中核心标的中国电建再度涨停晋级4连板,成交额超150亿元。中国能建、铁建重工等容量标的同样从水下成功翻红,中设股份也于午后上演“地地板”。此外,西藏天路、高争民爆、山河智能、中化岩土、中铁工业、苏博特等10余股同样延续涨停。从超级水电概念周四实现分歧转一致来看,足以彰显其短线地位。特别是前排相对核心标的而言,始终维持极强的人气,预计后市仍存进一步冲高之动能,超级水电概念的后续行情,资金或更偏向于聚焦核心抱团模式延续。

海雪峰

市场观察

智能眼镜迎爆发式增长 产业链核心环节机遇凸显



商务部最新数据显示,今年以来,超6900万名消费者购买手机等数码产品超7400万件。AI手机、AI电脑、AI眼镜正在成为年轻人的潮流三件套。在不少门店,AI眼镜“货到即售”,供不应求。电商平台数据显示,今年上半

年,智能眼镜市场迎来爆发式增长。品类成交量同比激增10倍,入驻品牌数量较去年增长超3倍。

中原证券表示,AI眼镜是端侧AI最佳硬件载体之一,Oakley MetaHSTN、小米AI眼镜等重磅新品陆续发布,多款AI眼镜新品放量在即,有望推动全球AI眼镜出货量快速增长,预计2025年全球AI眼镜销量达到350万台,同比增长230%,预计2026年将达到千万台,建议关注SoC、存储器、光学、电池、镜片、OEM等AI眼镜产业链核心环节投资机会。

据《证券时报》

公告速递

永安药业:黄冈永安拟减持公司股份不超263.23万股;

津投城开:拟竞价购买天科数创名下别墅房产;

灵宝黄金:上半年净利同比预增330%至350%;

珠江股份:向特定对象发行股票申请获上交所审核通过;

三羊马:控股孙公司签订1.2亿元传感器类产品采购合同;

农业银行:600亿元二级资本债券发行完毕;

南京新百:控股股东、实控人因流动性债务危机主要资产被司法冻结;

时空科技:实控人筹划公司控制权变更事项,股票继续停牌;

先锋新材:公司及前实控人卢先锋因涉嫌信披违规遭证监会立案;

*ST万方:公司控股股东、实控人仍存在发生变更风险;

智明达:上半年净利润3829.8万元,同比增长2147.93%;

乐山电力:上半年净利润790.31万元,同比下降14.55%;

赛诺医疗:预计上半年净利润1384万元,同比增长296.54%;

中旗新材:子公司中旗矿业签署采矿权出让合同;

中环环保:金通安益减持计划期限届满未减持公司股份;

掌阅科技:量子跃动拟减持公司不超1%股份。

第一财经

今日新股

汉桑科技

申购代码:301491,申购价格:29.91元/股,发行量:3225万股,单一账户申购上限:0.75万股,发行市盈率:14.9倍。

公司是音频行业内领先的具备从流媒体模组到音频终端产品、再到边缘计算和云平台完整技术和产品链的企业。公司核心产品覆盖高性能音频产品、创新音频和AIoT智能产品等。

中财