



A股上涨稳健 周K线5连阳连创新高

上周收盘上证指数3600点大关得而复失,但主要指数周K线依然收出红盘,截至上周五收盘,沪指周涨1.67%,收报3593.66点;深证成指周涨2.33%,收报11168.14点;创业板指周涨2.76%,收报2340.06点。上证指数、深证成指等主要指数周K线已经5连阳,而且,深证成指和创业板指数上周均创出今年新高,A股延续稳健上涨的走势。

杨晓春

上周A股市场亮点频现。券商股集体走强;大基建概念全面拉升,工程机械、民用爆破、水泥等板块涨幅居前;海南自贸港概念亦表现活跃。“近两周,国内‘反内卷’政策催化叠加雅鲁藏布江基建计划启动,大类资产交易重心转向内需复苏主线,表现为以工业金属为代表的大宗商品及中国股市等风险资产显著上涨。”广发证券戴康表示。

从3500点到站上3600点,上证指数仅用了11个交易日。瑞银证券王宗豪认为,6月以来,市场延续强势表现,上证指数创今年以来新高并突破前期震荡区间上沿,做多

情绪进一步巩固。外部来看,政策与流动性环境已进入相对顺风阶段;内部来看,基本面压力与政策对冲力度之间存在摇摆博弈。

上周五市场震荡调整,三大指数均小幅收跌,不过5日线并未被有效跌破,量能虽略有萎缩,但依旧维持在1.8万亿左右的水平,整体而言,市场仍处于涨多修正的合理范畴,尚未出现明显的转弱信号。而从盘面角度而言,市场热点发生明显的切换,其中近期市场关注度极高的超级水电概念熄火,相关概念股集体大跌,而近期活跃的“反内卷”概念同样陷入分化。另一方面科技股方向迎来反弹,AI应用全天强势,半导体芯片也于午后呈现资金集中抢筹之情形。可见即使短期热点仍以轮动为主,但市场整体活跃度依旧维持较高水平,后续仍可重点关注一些热门板块回调过程中的低吸机会。

近期,上市公司中报业绩预告密集披露,进一步助推市场行情。申万宏源发布的研报数据显示,截至7月21日,约1500家上市公司披露了2025年中报业绩预告,其中预喜公司占比达44%,预亏公司占比达42%。展望后市,信达证券策略首席分析师樊继拓认为,2025年下半年可能出现类似2014年下半年的突破,但短期仍需等待经济或政策的催化信号。具体到配置方面,王宗豪建议三季度维持中高仓位、适度提高进攻权重,并以轮动思路把握结构性机会。一方面关注低位且具改善预期的板块;另一方面重视TMT、高端装备、军工、创新药等技术进步驱动产业,以及消费、地产链、上游资源的交易性机会。同时需留意7月红利效应阶段性走弱,但红利与微盘风格的宏观支持仍在。

牛熊股

恒立钻具周涨超180% 森林包装跌幅居首

证券简称	周涨跌幅	证券简称	周涨跌幅
恒立钻具	184.05%	森林包装	-25.00%
上纬新材	97.37%	*ST苏吴	-22.34%
深水规院	65.84%	海星股份	-19.04%
铁拓机械	64.86%	上海物贸	-18.05%
横河精密	64.42%	*ST高鸿	-17.71%
西宁特钢	61.70%	天宸股份	-17.44%
西藏旅游	61.17%	欣灵电气	-16.41%
西藏天路	61.06%	兰生股份	-15.73%
铁建重工	59.47%	C山大	-15.72%
保利联合	52.73%	温州宏丰	-15.06%

热股追踪

广电计量迎54家机构调研



数据显示,上周共有121家上市公司披露机构调研纪要,超七成机构调研个股实现正收益。热门调研标的方面,上周机构调研集中度有所下降,广电计量、大禹节水、豪鹏科技、唐源电气等4家公司接受50家以上机构调研。

广电计量接待54家机构调研,是上周接受最多机构调研的公司。上周广电计量宣布拟定增募集资金13亿元,用于卫星互联网、航空装备、新一代人工智能芯片、数据智能等战略性产业投资。

机构问及此次定增募投项目的规划。广电计量高管回应称,本次定向增发,是该公司响应国家近年来在高端智能装备制造、人工智能等前沿领域持续强化科技自立自强与技术创新的战略部署,助力破解“卡脖子”技术瓶颈的重要举措。本次募投项目将在未来3年分步实施,同时推进多地基地建设。本次定增预案发布后仍需多流程审核,预计2026年实施,“十五五”将调整产业结构,规划利润增长模式。

东方

行情预测

本周证券市场热点前瞻

【重磅新闻】7月PMI数据将公布

7月31日,国家统计局将发布采购经理指数月度报告。此前数据显示,6月份,制造业PMI为49.7%,比上月上升0.2个百分点,制造业景气水平继续改善。

美联储将公布利率决议

美联储将于北京时间7月31日(周四)凌晨2点公布最新利率决议。方正证券表示,从6月份的非农和通胀数据看,美国经济尚未见到失速风险,通胀压力也相对可控,暂未出现市场预期的滞胀风险。预计7月美联储将维持观望,9月或开启降息。此外,加拿大央行、日本央行也将于本周公布利率决议。

【行业要闻】成品油调价窗口将启

根据“十个工作日”原则,新一轮成品油零售限价调整时间为7月29日24时。上轮调价落地后,2025年国内

成品油调价呈现“六涨六跌两搁浅”格局。涨跌互抵后,国内汽、柴油价格每吨较去年底分别下调225元、215元。

【解禁信息】逾千亿元市值限售股解禁

数据显示,本周(7月28日-8月1日)共有54家公司限售股陆续解禁,合计解禁33.85亿股,按最新收盘价计算,解禁总市值为1026.79亿元。

从解禁市值来看,7月28日是解禁高峰期,26家公司解禁市值合计454.26亿元,占本周解禁规模的44.24%。解禁市值居前三位的是:华大九天(310.25亿元)、上海机场(142.16亿元)、铜冠铜箔(125.4亿元)。

【新股机会】本周3只新股发行

本周将有3只新股发行,分别为沪市主板天富龙7月28日开始网上申购,北交所晋立智能7月29日开始网上申购,创业板新股广东建科8月1日开始网上申购。

海雪峰

今日新股

天富龙

申购代码:732406,申购价格:23.6元/股,发行量:4001万股,单一账户申购上限:1.05万股,发行市盈率:20.93倍。

公司天富龙以差别化涤纶短纤维的研发、生产和销售为主营业务,其产品覆盖汽车内饰、健康护理、家用纺织等多个领域,广泛应用于日常生活与工业场景。

中财

板块分析

多股翻倍 AI医疗增长潜力巨大

近来,医药生物和人工智能概念持续走强,而作为两者结合的AI医疗更是炙手可热,AI医疗板块指数已连续8个交易日创历史新高。塞力医疗、一品红年内涨幅均超过300%,美迪西、荣泰健康、悦康药业等年内涨幅也超过100%。

当前,我国的医疗机构正积极投身于数字化、信息化浪潮之中。医疗信息化进程不断提速,公立医院加速

数字化转型,大型科技企业纷纷布局医疗垂直领域大模型。

据预测,中国“AI+医疗”市场规模预计2033年将达到3157亿元,复合年增长率高达43.1%。银河证券称,AI将拉大行业龙头与追随者差距,有利于核心业务份额提升,同时AI应用衍生出新的服务和功能,为行业长期发展带来增量。

东方

公告速递

浙江鼎力:上半年净利润同比增长27.49%;
国泰海通:同意国泰君安资管吸收合并海通资管;
三丰智能:公司董事陈巍被监察立案并实施管护;
上海医药:拟1.43亿元收购上实集团财务公司10%股权;
西部黄金:拟16.55亿元收购新疆美盛矿业100%股权;
恒瑞医药:拟收购控股子公司成都盛迪少数股东股权;
东山精密:拟不超10亿美元投建高端印制电路板项目;
*ST万方:因涉嫌信披违规遭证监会立案;
瑞贝卡:公司及控股股东因涉嫌

信披违规遭证监会立案;
协鑫集成:转让部分基金投资份额;
熙菱信息:控股股东拟变更为上海盛讯7月28日复牌;
神开股份:子公司拟1500万元战略投资山东未来机器人;
抚顺特钢:锦程沙洲拟以5.6元/股要约收购公司5%股份;
时空科技:实控人筹划公司控制权变更事项 继续停牌;
金盾股份:设立全资子公司,开展涵道推进器项目;
太原重工:因涉嫌信披违法违规遭证监会立案;
*ST沐邦:因涉嫌年报等财务数据虚假披露,遭证监会立案。第一财经