



# 沪指再创年内新高后突发跳水



周三，沪深两市小幅低开，开盘后呈现分化走势。银行及周期股一度拉升，带动沪指整体走强，盘中再次刷新年内新高；而题材股分化，使得深成指和创业板指相对弱势。午后，沪指再度拉升后，全市场快速跳水翻绿。不过尾盘，指数探底回升，沪指成功翻红，深成指和创业板指也大幅反抽。截至收盘，沪指涨0.17%，收报3615.72点；深证成指跌0.77%，收报11203.03点；创业板指跌1.62%，收报2367.68点。沪深两市成交额达到18443亿元，较周二放量411亿元。

杨晓春

最近几个交易日，深成指和创业板指数不断创年内新高，而沪指在横盘4个交易日后，也终于在周三盘中突破，再刷年内新高，最高触及3636点。至此，三大核心指数再次新高。不过，指数盘中也迎来大幅跳水，创业板指一度跌超2%，沪指最低下探至3593点附近。好在尾盘指数再次拉升翻红，有惊无险。

指数盘中的快速跳水，核心还是获利盘以及套牢盘的出逃。毕竟沪指在连续4个交易日横盘后，市场本身就有一定的获利盘积累，而3600点上方，又有大量的套牢盘存在。再加上重要会议落地兑现，以及海外日本以及俄罗斯自然灾害的突破，国内自然资源部已启动海洋灾害二级应急响应。在多重因素的影响下，资金选择获利了结，导致指数出现大幅跳水。

不过，从尾盘指数的快速拉升来看，市场承接力依然较强，资金并未出现恐慌性出逃。这也说明，目前市场趋势依然向好，并没有因为盘中的跳水而走坏。从技术面来看，沪指在年内新高后，虽然出现了跳水，但依然收在3600点上方，且5日线、10日线等

短期均线依然保持多头排列，说明市场短期向上的趋势并未改变。而深成指和创业板指虽然盘中跌幅较大，但也都迎来回升，短期趋势也并未走坏。

接下来的市场，短期市场在3674点前高附近面临较大压力。去年10月8日的3674点是重要的心理关口和技术阻力位，大量套牢盘和观望资金聚集于此，指数冲击该点位时必然会遭遇激烈的多空博弈。同时，即将进入八月，市场面临诸多不确定性，例如中报披露进入密集期可能引发的业绩变脸风险、宏观经济数据的不及预期可能性，以及海外主要经济体货币政策调整等潜在变量，都让市场情绪趋于谨慎。

短线来看，在经历周三午后放量分歧，今日走势较为关键，若能够及时修复的话，仍有望维持震荡走高的局面。反之一旦今日延续回调，短线重回整理格局的概率或随之提升，届时留意相关的风险控制。整体来看，只要市场趋势没有走坏，指数在回调后，仍有继续向上的动力。操作上，投资者可适当控制仓位，避免追高。

## 市场观察

### 蓝箭航天启动IPO辅导！ 科创板有望迎来首家商业航天公司



7月30日，证监会官网信息显示，蓝箭航天空间科技股份有限公司（以下简称“蓝箭航天”）已启动上市辅导，拟在科创板上市，由中金公司担任辅导机构。辅导备案报告显示，蓝箭航天控股股东为张昌武及其控制的淮安天绘科技信息咨询中心（有限合伙），占公司14.68%的股份。

根据《科创板意见》，科创板第五套上市标准适用范围扩大至人工智能、商业航天、低空经济三大前沿领域，重点服务技术有较大突破、商业前景广阔、持续研发投入大，目前仍处于未盈利阶段的科技型企业。

以商业航天为例，商业火箭行业前期研发周期长，直到商业发射阶段才能获取批量订单并形成规模收入。但另一方面，我国目前航天运力缺口巨大，火箭企业一旦与客户形成稳定合作关系，其后续增长预期较为稳定，有市场机构预计，2027年我国火箭行业市场规将达到数百亿元。

成立于2015年的蓝箭航天，是国内最早成立的民营商业火箭企业之一。2023年，蓝箭航天朱雀二号遥二火箭成功发射，成为全球首枚入轨的液体甲烷火箭。今年6月20日，蓝箭航天自主研制的朱雀三号可重复使用运载火箭一级动力系统完成试车。

根据公开信息，蓝箭航天自成立以来累计融资约10轮。最新的融资为2024年12月，国家制造业转型升级基金对蓝箭航天投资9亿元，成为蓝箭航天历次融资中单笔投资金额最大的投资机构，资金将主要用于蓝箭航天可重复使用液氧甲烷运载火箭的研制、试验测试及生产。

证券时报网

## 概念题材

### 高位人气股大面积走弱

周三，影视院线全天强势，幸福蓝海20CM5天4板，金逸影视、慈文传媒涨停，北京文化、上海电影、光线传媒涨幅居前。截至7月29日15时，2025年暑期档（6-8月）总票房已突破55亿元。其中《南京照相馆》表现尤为亮眼，自7月25日正式公映后，市场热度持续高涨，票房已超7亿元。



婴童概念股展开反弹，贝因美、阳光乳业、泰慕士等个股涨停，骑士乳业、润阳科技、康芝药业等个股涨幅居前。从市场角度来看，婴童概念股在经历了周二的冲高回落，部分个股仍能快速获得资金的反包修复，可见市场对于该题材仍具一定的认可度。

个股层面来看，高位题材方向分歧加剧。其中稳定币概念股领跌，东信和平、中银证券跌停，天阳科技、国投智能、中油资本、恒宝股份同样跌幅居前；稀土永磁方向同样遭遇调整，盛和资源与华宏科技双双跌超8%。此外，建设工业、拓山重工、中钨高新等高位人气股同样跌停报收。

海雪峰

## 热股追踪

### 药明康德连涨10天！盘中复归“百元股”



近期，CRO龙头药明康德连日拉升，截至周三收盘，其已连续10个交易日收涨，期间累计涨幅近25.4%。同时，药明康德周三盘中股价一度突破百元关口，为时隔近3年重归“百元股俱乐部”。

作为CRO板块龙头股，药明康德的动向一直倍受市场所关注。自7月11日录得今年首个涨停以来，药明康

德股价加速向上拉升，并于7月17日至30日期间获10日连涨。目前，其股价已修复至2022年7月时水平，较2024年7月录得的阶段低点（35.03元）累计回升近182%。

从整个医药生物板块来看，截至7月29日数据，目前，药明康德以39.25亿元的融资余额规模位居板块首位，恒瑞医药、爱尔眼科、迈瑞医疗、复星医药、沃森生物等股融资余额也相对居前。若以融资控盘比统计，沃森生物、汉邦科技、英诺特、首药控股、小方制药融资余额较流通市值比例均超9%，翰宇药业、康华生物、海翔药业等股该比例也相对居前。

东方

## 公告速递

- 极米科技：预计上半年归母净利润同比增长2062.33%；
- 南新制药：股票交易异常波动，筹划购买药品技术资产组事项；
- 普邦股份：二季度新签合同金额达3.85亿元；
- 三超新材：正在筹划公司控制权变更事项，股票7月31日开市起停牌；
- 鼎通科技：2025年上半年净利润同比增长134.06%；
- 中国建筑：重大项目金额合计283.3亿元；
- 恒为科技：添橙基金拟减持1.8738%；
- 长江电力：上半年净利润129.84亿元，同比增长14.22%；
- 江南化工：2025年1-6月新签或开始执行爆破服务工程类合同金额62.38亿元；
- 金河生物：2025年上半年净利润同比增长51.52%；
- 东华科技：上半年净利润2.4亿元，同比增长14.64%；
- 高新发展：二季度新签订单6.27亿元；
- 永辉超市：拟定增募资不超过39.92亿元；
- \*ST熊猫：收到湖南监管局行政监管措施决定书；
- 维力医疗：2025年上半年净利润1.21亿元，同比增长14.17%；
- 渤海轮渡：总经理拟减持0.0311%股份。

## 龙虎榜

### 机构周三买入21股 1.79亿元抢筹长飞光纤

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
长飞光纤	10.00%	17875.14
西藏天路	3.95%	12559.54
英维克	9.99%	8436.74
东芯股份	17.33%	5612.82
山河智能	3.08%	4698.25
幸福蓝海	20.00%	4650.13
金陵体育	6.63%	3743.55
天府文旅	10.02%	3244.70
厦门信达	-9.96%	2524.29
八一钢铁	10.07%	2430.50
金春股份	20.00%	1782.12
恒宇信通	20.01%	1694.27
设研院	20.00%	1260.81
时空科技	-9.99%	789.44
*ST绿康	4.99%	538.57
阳光乳业	10.01%	463.01
哈一药业	9.23%	439.93
恒立钻具	-5.03%	364.63
方盛股份	-2.39%	105.52
骑士乳业	9.28%	37.26
凯撒旅业	10.08%	11.19

第一财经