A股7月收官！沪指3600点得而复失

7月31日，市场全天震荡调整，三大指数均跌超1%。本月市场总体呈现震荡攀升态势，三大指数月线均收涨，其中创业板指本月累计涨超8%，但沪指3600点整数关得而复失。截至收盘，沪指报3573.21点，跌1.18%，成交8459亿元；深证成指报11009.77点，跌1.73%，成交10901亿元；创业板指报2328.31点，跌1.66%，成交5444亿元。两市全天成交额1.94万亿，较上个交易日放量917亿。市场热点较为凌乱，个股跌多涨少，全市场超4200只个股下跌。 杨晓春

周四，A股迎来3040点上行以来最大下跌。而随着沪指跌破5日以及10日均线的支撑，市场短期的强势态势暂时消失。

实际上，市场突破3600点之后，其多次的冲高回落以及盘中跳水，已经预示着上方压力的加大以及短期整理需求的提升。而在周三盘中大幅跳水之下，周四市场的全线走低，或进一步源于几个核心因素：

1.政策预期落空与经济数据疲软形成双重压制，成为3040点上行以来最大单日下跌的核心推手。月底重要会议未释放降准降息、增发国债等强刺激信号，政策重心转向已出台措施的落地，而非大规模的刺激，全面宽松概率较低，或打击了顺周期板块的做多信心。叠加7月制造业PMI回落至49.3%，新订单与出口订单同步收缩，房地产等行业景气度仍处低位，内需修复乏力的现实进一步挫伤市场情绪，导致资金风险偏好快速下降。

2.资金面呈现显著的高低切换特征，加剧了市场分化。短期获利盘与套牢盘集中出逃形成抛压共振，周期股集体调整。与之相对，AI硬件（算力、光模块）及创新药等高景气赛道延续强势，反映资金在不确定性中向确定性更强的领域聚集，通过聚焦政策催化与业绩预增品种进行避险。

3.时间维度，即将步入8月，中报业绩披露进入密集期，成为扰动市场的关键变量。据数据统计，目前已有1500多家公司揭晓中报业绩预告，业绩分化可能放大板块波动，部分前期涨幅较大但业绩存疑的品种面临回调压力，资金或更倾向于在业绩确定性强的高景气赛道与防御性资产间动态平衡，结构性行情特征将更加明显。

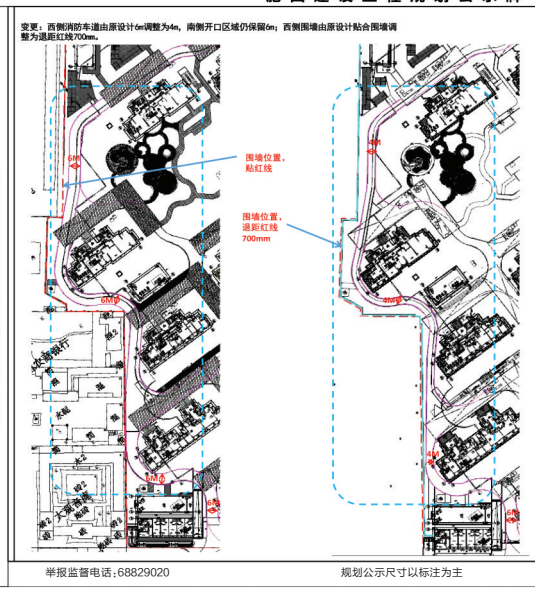
进入8月，在7月底指数冲高3600点后回落以及跳水的背景下，市场或将进入短期的政策真空以及业绩验证的震荡期，指数短期迎来“中场休息”，但结构性行情明确，8月市场将呈现震荡中寻找确定性的特征。

不过截至周四收盘来看，并未涌现明显的恐慌性卖压（跌超9%的个股不足20只），并且中期向上趋势也并未改变，整体仍处于涨多修正的范畴之中，无需因为单日之下跌而过于悲观。对于后市而言，首要关注仍是创新药与算力硬件这两大领涨主线。虽然短期的波段明显加剧，但前排最为核心标的上涨结构并未遭到完全破坏，那么在放量分歧后依旧能够获得有效承接的话，或有助于短线情绪的整体回暖。另一方面，周四指数的下挫主要受到了大金融、有色、锂电等权重板块的拖累，故后续上述方向能否迎来修复同样也是指数企稳的关键。

肥西建设工程规划公示牌

肥西县FX202234号地块项目规划调整

变更：西侧消防车道由原设计6m调整为4m，南侧开口区域仍保留6m；西侧围墙由原设计贴合围墙调整为退距红线700mm。



肥西县FX202234号地块项目位于肥西经开区丹霞路与青龙潭路交口西北侧，由肥西和顺地产有限公司开发建设。为提升品质，调整具体内容为：

1.西侧消防车道由原设计6m调整为4m，南侧开口区域仍保留6m；西侧围墙由原设计贴合围墙调整为退距红线700mm；

根据《中华人民共和国城乡规划法》和住建部《关于城乡规划公开公示的规定》等相关规定，现予以公示。周边利益相关人员对此规划方案有异议，请自公示之日7个工作日以内以书面形式与我局联系，我局将在公示期满后综合分析有关单位及住户的意见，并按有关技术规范和规定给予办理规划许可手续。

具体规划方案内容可登录合肥市政府信息公开网查阅或可至现场公示地点（肥西经开区丹霞路和青龙潭路交叉口）查看公示牌附录图。

查询电话：0551-68232901

电 话：0551-68829020

书面反馈意见邮寄地址：肥西县自然资源和规划政策法规和执法督查科

建设单位	肥西和顺地产有限公司
工程名称	肥西县FX202234号地块项目
工程地点	肥西经开区丹霞路与青龙潭路交口西北侧
设计单位	上海天华建筑设计有限公司
项目联系人	李工
联系电话	19956578980

二零二五年八 月一日
肥西县自然资源和规划局

举报监督电话：68829020 规划公示尺寸以标注为主 肥西县自然资源和规划局监制

概念题材

AI应用端全天逆势上涨 算力硬件方向午后回落

受益于微软、Meta业绩超预期以及再度上调资本支出的消息催化，周四AI产业链持续活跃，其中液冷服务器概念股全天强势，思泉新材、英维克、冰轮环境、川润股份涨停，申菱环境、依米康、优刻得工业富联涨超6%。

浙商证券发布研报表示，随着AI应用拉高算力需求，液冷技术正迎来爆发式增长。预计2025-2027年中国液冷市场规模将从149.8亿元增长至347.4亿元，年复合增长率达52.3%。

AI应用同样跟随走强，易点天下、南兴股份涨停，用友网络、值得买、鼎捷数智、新致软件、三六零涨幅居前。

个股层面来看，午后新易盛、胜宏科技、中际旭创、天孚通信、沪电股份等算力硬件核心权重均显著回落，仕佳光子、长芯博创、中富电路、逸豪新材等跌超5%。

而站在市场维度而言，上述个股近期经历巨幅上涨后，均累积了较多获利兑现盘，当受消息面影响短线炒作降温之际，部分资金选择提前兑现也在情理之中。故在经历周四的放量分歧后，能否再度获得资金承接修复仍是后续的观盘重点之一。另外值得注意的是，位阶较低的液冷服务器、AI应用等细分，在周四午后的回调幅度相对有限。后市来看，本轮AI行情就此完全终结的概率或偏低，但相较于继续抱团前排核心算力硬件标的，资金可能更偏好于在AI产业链内部进行高低切轮动炒作。

海雪峰

今日新股 广东建科

申购代码：301632，申购价格：6.56元/股，发行量：10466万股，单一账户申购上限：1.45万股，发行市盈率:26.48倍。

公司主要从事建设工程领域的科学技术研究，并提供相关技术服务。参与过港珠澳大桥、广州新白云国际机场等重大项目。 中财

龙虎榜

机构周四买入21股 14.98亿元抢筹工业富联

证券简称	日涨跌幅	机构净买入（万元）
工业富联	6.04%	149835.77
禾望电气	10.01%	45706.00
易点天下	20.00%	17255.85
昂利康	10.00%	17227.84
北方长龙	17.22%	12729.21
汇绿生态	10.02%	7681.70
广生堂	18.04%	6371.73
英维克	10.01%	6160.37
川润股份	9.98%	4946.20
凯格精机	10.45%	3857.73
冰轮环境	10.00%	3844.04
设研院	7.91%	3769.09
时空科技	-8.88%	3579.89
大元泵业	10.02%	2853.76
德展健康	9.98%	1945.22
亚太药业	-6.14%	1530.86
扬子新材	-8.39%	1292.58
胜通能源	10.03%	626.80
华瓷股份	-9.98%	494.47
恒宇信通	-5.79%	155.72
方盛股份	15.13%	148.13

公告速递

人福医药：控股子公司药品屈螺酮炔雌醇片获药品注册证书；

合肥城建：与中房合肥联合竞得土地使用权；

梦网科技：拟与专业机构等共同投资合伙企业；

捷佳伟创：上半年净利同比预增38.65%~59.85%；

华海药业：下属子公司获注射用HB0043的药物临床试验许可；

金城医药：金城泰尔普罗雌烯乳膏获得韩国药品进口许可证；

微芯生物：CS231295临床试验申请获美国FDA批准；

江南奕帆：公司董事兼总经理拟增持公司股份；

浙大网新：子公司中标9427.12万元智能化工程项目；

国恩股份：全资子公司取得PEEK相关项目备案；

大族激光：PCB专用加工设备市场需求快速反弹；

成都华微：与部分高校合作脑机接口项目已有部分完成验收；

中国石化：预计上半年净利润同比下降39.5%~43.7%；

新光光电：上半年预计亏损1900万元~2300万元；

行动教育：实控人提议实施中期分红，每10股派10元。第一财经

出版单位：安徽市场星报社 地址：合肥市黄山路599号时代数码港24楼 新闻热线：62620110 广告垂询：62815807 发行热线：62813115 总编办：62636366
采编中心：62623752 新闻传真：62615582 市场星报电子版 www.scxb.com.cn 安徽财经网 www.ahcaijing.com Email:xbxy2010@126.com
零售价：1元/份 全年定价：240元 法律顾问：安徽美林律师事务所杨静律师 承印单位：新安传媒有限公司印务公司 地址：合肥市望江西路505号