



先抑后扬 A股尾盘重回4100点

A股主要指数周三集体上涨,截至收盘,沪指涨0.40%,收报4108.08点;深证成指涨1.31%,收报15880.95点;创业板指涨1.56%,收报4167.05点;科创50指数涨4.69%,收报1840.82点。成交额31143亿元,较上一交易日小幅放量278亿元。个股方面,上涨股票数量超过1700只,近百股涨停。

杨晓春



周三沪深两市双双低开,开盘后依托市场承接力量震荡上行并顺利翻红,盘中短暂跳水承压,午后再度震荡拉升,尾盘走高,走出低开高走的修复行情,延续了阶段性反弹的整体态势。但透过指数平稳反弹的表象,市场内部的结构性矛盾持续凸显,短线资金情绪分化进一步加剧,行情“赚指数不赚个股”的特征十分明显,整体市场赚钱效应偏弱。

从盘面细节来看,市场强弱割裂态势持续放大,黄白线分化现象尤为突出,成为当下市场的核心特征。大盘权重股走势相对稳健,对指数形成有效托底,保障了整体反弹格局。但中小盘、微盘个股表现持续疲软,微盘股指数持续走弱,全市场超3700只个股下跌,绝大多数普通标的处于调整状态。

外部宏观货币政策风险升温,成为压制A股短期走势的重要外部变量。当前处于全球央行政策密集窗口期,全球货币政策收紧预期持续升温,市场风险偏好受到明显压制。

市场内部板块轮动加速、分歧加大,资金博弈难度显著提升。本轮反弹行情中,科技赛道作为核心主线反复走强,是市场为数不多的持续性热点,但板块波动幅度持续放大,高位资金分歧不断加剧,短线追高风险累积。而传统权重、低位复苏等老题材板块偶有脉冲式表现,但资金承接力度严重不足,持续性差,往往冲高后快速回落,难以形成有效趋势性行情。当下市场资金呈现典型的“抱团避险”特征,仅聚焦少数优质标的,多数板块缺乏增量资金加持,板块轮动快、持续性弱,操作难度大幅增加。

技术面上看,周三A股市场低开高走,创业板指、深成指均涨超1%,科创50指数涨超4.5%,量能较之周二小幅提升,盘面多头承接力度显著增强,上行结构确定性有所抬升。目前创业板指与科创50指数均已逼近前高附近,后续还是面临着前期套牢盘的考验,指数若要打开上行空间,持续性放量突破将是后续核心观测指标。

综合来看,A股中长期向好的趋势并未发生改变,市场底部修复、结构性行情演绎的大方向依旧稳固。但短期多重利空因素叠加,指数冲高回落、阶段性洗盘的风险持续累积,切忌盲目乐观、追高操作。操作层面建议保持均衡稳健的策略,降低整体仓位、规避高位分歧赛道与弱势小盘个股风险。

概念题材

AI硬件反复活跃 半导体产业链再迎爆发



半导体产业链全线爆发,存储芯片、半导体设备方向领涨,普冉股份、盛美上海、科翔股份、香农芯创、兆易创新等涨停,拓荆科技、海华清科、中微公司等个股涨超10%。半导体产业链全线走强,本质是科技成长主线内部的有序资金切换。此前数个交易日的行情重心集中于AI硬件上游材料赛道,相关标的经过连续冲高后积累较多短期获利盘,股价进入高位震荡休整阶段;存量资金顺势高低切换,回流半导体产业链中,设备、核心材料、先进制程等细分同步获得增量资金加持。

玻璃基板概念再度走强,旗滨集团3连板,京东方A、彩虹股份、沃格光电涨停,帝尔激光、晶方科技等个股涨幅居前。分析人士认为,玻璃基板行情更深远的意义在于,它反映了市场对AI硬件投资逻辑的迭代。AI需求结构正从单纯的GPU算力向更广泛的基础硬件扩散,资金开始拆解产业链,寻找有涨价逻辑、有订单支撑、有技术迭代的细分环节。

个股层面,市场延续结构性分化,赚钱效应紧紧围绕在科技赛道中所展开。在科技成长风格作为主导的市场环境下,各细分间有望维持良性轮动,应对上把握节奏或是关键。

海雪峰

热股追踪

1.5万手大单出击 4000亿龙头直封涨停 创历史新高



周三午后,存储芯片板块快速拉升。14点31分,1.5万手大单将兆易创新推上涨停板,股价报586.04元/股,总市值为4154亿元,股价创历史新高。

消息面上,摩根士丹利日前发布研报称,受AI数据中心需求持续增长推动,硬盘行业供需趋紧程度超出预期,短缺局面或至少持续至2028年。

兆易创新此前披露的投资者关系活动记录表显示,公司利基型DRAM

(内存)业务2026年一季度收入环比强劲增长,营收占比提升至约三分之一,预计利基DRAM及SLC NAND Flash全年维持价格上涨趋势。

此外,公司定制化存储业务进展顺利,预计2026年在汽车座舱、端侧AI等领域部分项目实现量产,贡献数亿元营收;同时公司正在开发集成NPU(神经网络处理器)的AI MCU产品。

据《中国证券报》

市场观察

技术突破打开新空间 8股获杠杆资金关注

6月17日,钙钛矿电池概念逆势拉升,叠加玻璃基板概念的千亿巨头京东方A封涨停,奥来德涨逾10%,英诺激光、七彩化学、隆华科技、西子洁

本月获融资客抢筹的钙钛矿电池概念股

代码	简称	融资净额(亿元)	区间涨跌幅(%)
000725	京东方A	5.68	19.37
603212	赛伍技术	0.56	10.85
300118	东方日升	0.54	1.36
002534	西子洁能	0.43	4.17
300263	隆华科技	0.15	34.11
688726	拉普拉斯	0.15	-1.25
688599	天合光能	0.14	-4.93
600477	杭萧钢构	0.07	-3.66

能、莱特光电等多股跟涨。据科技日报消息,近日,南京大学教授谭海仁团队联合仁烁光能团队成功研制出大面积全钙钛矿叠层光伏组件。全钙钛矿叠层太阳能电池的可利用的光谱更宽,且钙钛矿材料吸光系数高,仅需亚微米厚度即可实现高效光电转换,同时能够显著降低发射重量并简化太阳翼展开机构,这为空间轻量化光伏系统提供了理想方案。

目前A股市场有近50股涉及钙钛矿电池概念,合计总市值近9900亿元。6月以来,有约20只钙钛矿电池概念股延续升势,从资金角度看,6月共8只钙钛矿电池概念股获得杠杆资金青睐,其中,京东方A获融资客大举抢筹5.68亿元,赛伍技术、东方日升均获逾5000万元融资净买入,西子洁能、隆华科技、拉普拉斯、天合光能融资净买额均超千万元。 东方

公告速递

国网英大:下属公司中标15.92亿元国家电网项目;

复星医药:控股子公司HLX3902注射液临床试验获批;

鲁抗医药:阿瑞匹坦胶囊获药品注册证书;

药明康德:完成《2026年H股奖励信托计划》项下25亿港元H股股份购回;

富春股份:《秦时明月》H5游戏预计将于近期测试及上线;

渤海化学:16万吨/年丙烯酸装置投产;

思泉新材:向特定对象发行股票申请获中国证监会同意注册批复;

天宇股份:美阿沙坦钾原料药通过CDE评审;

唯赛勃:董事会秘书王兴韬增持公司股份24.49万股;

润丰股份:实控人拟500万元至1000万元继续增持公司股份;

赛轮轮胎:拟11.41亿美元投建埃及轮胎产能提升项目。 第一财经

分类广告

广告热线:15375339719(微信同号)

温馨提示:交易双方以真实有效证件,并互存复印件,本栏目所刊广告不作为任何法律证据,由发布者自行承担法律责任。

合肥市庐阳区劳动人事争议仲裁委员会公告
合肥市庐阳区晓食庄餐饮店(个体工商户):
本委受理刘守斌诉你单位工资等劳动争议一案,因电话无法联系你单位,后经本委邮寄送达未果,现向你单位公告送达应诉通知书、开庭通知书、举证通知书、申请书副本。限你单位自公告之日起30日内到本委签收,逾期视为送达。

会议通知
合肥市庐阳区晓食庄餐饮店(个体工商户):
本委定于2026年7月30日上午8时50分在合肥市庐阳区晓食庄餐饮店(个体工商户)会议室召开劳动争议调解庭开庭审理,请届时到庭,否则本委将依法缺席裁决。

注销公告
合肥市庐阳区晓食庄餐饮店(个体工商户):
本委定于2026年7月30日上午8时50分在合肥市庐阳区晓食庄餐饮店(个体工商户)会议室召开劳动争议调解庭开庭审理,请届时到庭,否则本委将依法缺席裁决。

合肥市庐阳区劳动人事争议仲裁委员会公告
合肥市庐阳区晓食庄餐饮店(个体工商户):
本委受理刘守斌诉你单位工资等劳动争议一案,因电话无法联系你单位,后经本委邮寄送达未果,现向你单位公告送达应诉通知书、开庭通知书、举证通知书、申请书副本。限你单位自公告之日起30日内到本委签收,逾期视为送达。

遗失声明
●淮南东浩物流有限公司皖D38769黄,道路运输证,证号:340402203108,声明作废。
●淮南东浩物流有限公司皖D39229黄,道路运输证,证号:340402202099,声明作废。
●淮南东浩物流有限公司皖D52239黄,道路运输证,证号:340402203157,声明作废。
●芜湖县友诚机械有限公司遗失财务章、公章、法人章(成敏)及成敏身份证遗失声明作废。
●经营者:王振峰,统一社会信用代码:92340603MA2RPU7D46遗失公章、法人章,声明作废。
●芜湖伟娅美容信息咨询服务有限公司91340207MA2WEW118M遗失公章(编号:3402070174854)、法人章(编号:3402070174853),声明作废。
●宿州市起帆电线电缆销售有限公司(统一社会信用代码:91341302MA2RPEUF3A)不慎遗失财务章、法人章,特此声明作废。
●凤台县勤垦农机服务专业合作社公章章(3404210115071)、财务章章(3404210115072)、法人(李杰)章(3404210115073)遗失,声明作废。
●合肥市庐阳区晓食庄餐饮店(个体工商户):
本委定于2026年7月30日上午8时50分在合肥市庐阳区晓食庄餐饮店(个体工商户)会议室召开劳动争议调解庭开庭审理,请届时到庭,否则本委将依法缺席裁决。