



A股“上蹿下跳” 短期反复拉锯将成常态

7月首周,A股市场呈现震荡分化格局。上证指数周涨0.41%,收报4043.64点;深证成指周下跌1.17%,收报15597.51点;创业板指周下跌4.16%,收报4019.93点。市场进入高位震荡与获利盘兑现阶段,但整体赚钱效应依然显著,全周超4000只个股实现上涨。随着交易新规的实施及中报披露窗口的开启,市场逻辑正从估值修复向业绩兑现切换。 杨晓春



上周市场走势可谓“冰火两重天”。周初受端午节后情绪回暖影响,市场放量反弹,权重与资源品率先修复;周中科技板块抱团强化,半导体、AI硬件等方向持续活跃;周尾则因季末资金扰动及高位获利盘集中涌出,出现百余点级别的快速跳水。

这种剧烈波动主要源于前期热门赛道(如光模块、存储芯片)交易拥挤度提升,叠加融资盘与获利盘的集中兑现。尽管指数层面出现回调,但市场并未陷入系统性风险,而是表现为存量资金的高低切换。低位大盘股(如保险、银行)与人形机器人等新热点成为资金避险与进攻的新选择,而前期涨幅巨大的光通信小票则面临深度调整。

短期来看,科技股难以走出单边持续上涨的行情,反复震荡、强弱分化仍是主基调。压制因素显而易见:前期AI赛道交易热度过高,

拥挤交易的问题并未完全化解,反弹过程中获利盘兑现压力不容忽视;美伊协议变数、年末中期选举等外部不确定性依然存在,将持续扰动市场风险偏好;更重要的是,七月中报业绩验证窗口临近,前期涨幅巨大的科技品种将面临业绩兑现能力的严苛检验,只有基本面过硬的个股才能在震荡中站稳脚跟,而纯题材炒作品种则大概率被资金边缘化。

面对当前震荡反复的市场格局,操作策略不宜激进,均衡配置、耐心观望仍是上策。不建议盲目追涨已经反弹的高位科技品种,尤其要规避估值虚高、缺乏业绩支撑的纯概念股,防止冲高回落的杀伤力。同时,七月市场将进入中报业绩验证期,风格有望从流动性驱动转向基本面驱动,耐心等待业绩线索明朗后再做加仓决策,或许是当前阶段最为稳妥的思路。

热股追踪

套现8.29亿元 暴赚近20倍! 合肥国轩减持铜冠铜箔



随着铜冠铜箔股价在2026年上半年迎来暴涨,其第二大股东合肥国轩高科动力能源有限公司(以下简称合肥国轩)也加快了减持动作,且获利丰厚。

7月3日晚间,知名锂电池企业国轩高科公告称,全资子公司合肥国轩于2026年上半年通过集中竞价交易方式,出售所持铜冠铜箔839.95万股股份,成交金额达8.29亿元(含交易费用)。经初步核算,本次交易所产生的利润占公司最近一个会计年度经审计归母净利润的10%以上。据记者粗略估算,本次减持,合肥国轩的收益率近20倍。

2020年3月,合肥国轩以战略投资者身份入股铜冠铜箔,获得3.50%股权。根据铜冠铜箔2020年3月6日的公告,铜冠铜箔增资扩股

引入合肥国轩,合肥国轩以其持有的铜冠国轩11.25%股权作价9607.50万元,以及现金679.50万元,共计10287.00万元向铜冠铜箔增资,占铜冠铜箔增资后的股权比例为3.50%。

2022年1月,铜冠铜箔在创业板上市。合肥国轩作为铜冠铜箔IPO前股东,持有21761658股,持股比例为3.50%。

据此计算,以2020年10287.00万元的增资金额为基准,合肥国轩彼时获得铜冠铜箔股份的每股成本约4.73元。

在7月3日晚的公告中,国轩高科称,合肥国轩出售所持铜冠铜箔839.95万股股份,成交金额达8.29亿元。据此计算,合肥国轩出售铜冠铜箔股份平均每股价格约98.72元。这也就意味着,合肥国轩此次出售铜冠铜箔股份,收益率达1987.10%。

公开资料显示,国轩高科通过控股、参股相结合的方式,广泛布局锂电池产业链上下游。上游方面,布局了矿产、前驱体、正极、负极等关键环节;下游应用端,与奇瑞汽车、大众汽车、吉利汽车、零跑等主流车企深度合作。

除了铜冠铜箔,国轩高科以交易性金融资产等方式持有众泰汽车、晶科能源、赛力斯、曼恩斯特、德福科技等A股公司股票,以及港股曹操出行、如祺出行、海螺材料科技、奇瑞汽车等。

本报记者 杨晓春

证券要闻

重要调整! 周一A股交易规则要变了 主板ST/*ST涨跌幅由5%调至10%

7月6日(周一)起,A股交易新规将正式实施。对于投资者而言,需要注意以下重大变化:

要点一:沪深两市主板ST、*ST股票涨跌幅由5%调整至10%

7月6日起,沪深交易所明确将主板ST、*ST股票涨跌幅限制由5%调整至10%,与主板普通股票保持一致。业内人士认为,统一主板股票价格涨跌幅限制比例,有利于减少板块内机制差异,提升定价效率,减少过度炒作,保护投资者合法权益。投资者需注意,此前以5%涨跌幅来判断ST、*ST股票波动幅度的投资者,需要重新适应波动变化。

要点二:盘后固定价格交易全面扩容

沪、深交易所将盘后固定价格交易,由原来的科创板、创业板股票,扩展到全部A股和沪深两市ETF,交易时间为15:05至15:30。注意,成交价

固定为当日收盘价。北交所将新推出盘后固定价格交易,具体实施时间另行通知(7月6日暂不实施)。

要点三:其他修订内容及暂未调整内容

上交所方面,优化基金收盘交易机制:将基金收盘阶段交易方式由连续竞价调整为14:57至15:00收盘集合竞价,并通过集合竞价产生收盘价,与股票保持一致。

深交所方面,调整创业板股票协议大宗交易成交确认时间:由15:00至15:30,调整为9:30至11:30、13:00至15:30。

需要注意的是,三家交易所发布的修订交易规则中,有个别条款并未于7月6日实施,具体时间将另行规定,包括北交所无价格涨跌幅股票大宗交易价格范围调整,深交所创业板引入做市商制度等。 海雪峰

<h3>分类广告</h3> <p>广告热线:1537539719(微信同号)</p> <p>温馨提示:交易双方认真核实对方有效证件,并互存复印件,本栏目所刊登广告不作为任何法律依据,由此引发的任何纠纷与本栏目无关,特此声明。</p> <h4>遗失声明</h4> <p>南京市天贸运输有限公司,遗失:皖D50893(证号:340403206829)、皖D58688(证号:340403206261)、皖DK003(证号:340403206257)、皖DC297(证号:340403204333)、皖DS567(证号:340403204267)、皖D37170(证号:340403202971)、皖D51130(证号:340403204745)、皖D62713(证号:340403205108)、皖DF990(证号:340403204112)、皖D36304(证号:340403207333)、皖D38659(证号:340403204139)车辆(道路运输证),声明作废。</p> <h4>遗失声明</h4> <p>安徽徽夏运输有限公司,遗失:皖D59192(证号:340403206478)、皖D51540(证号:340403206477)、皖D55412(证号:340403206475)、皖D57388(证号:340403206473)、皖D38687(证号:340403206288)、皖D58576(证号:340403206286)、皖D53017(证号:340403205960)、皖DG765(证号:340403205959)、皖DG566(证号:340403205588)、皖D3239(证号:340403206283)、皖D56688(证号:340403205627)、皖D5311(证号:34040320570)、皖D3326(证号:340403204885)车辆(道路运输证),声明作废。</p> <h4>减资公告</h4> <p>合肥品源商贸有限公司(统一社会信用代码:913401006363022N)因经营需要,经股东会研究决定向公司登记机关申请减少注册资本,由人民币1000万元减少至50万元整,请债权人自本公告见报起45日内向本公司提出清偿债务或提供相应担保请求,特此公告。</p> <h4>遗失声明</h4> <p>合肥品源商贸有限公司(统一社会信用代码:913401006363022N)因经营需要,经股东会研究决定向公司登记机关申请减少注册资本,由人民币1000万元减少至50万元整,请债权人自本公告见报起45日内向本公司提出清偿债务或提供相应担保请求,特此公告。</p> <h4>遗失声明</h4> <p>安徽汇亿美电子商务有限公司,遗失:公章、财务章、法人章、合同章、发票章,声明作废。</p> <p>安徽天地缘律师事务所,遗失:公章,声明作废。</p> <p>安徽徽卓再生资源回收有限公司,遗失:公章,声明作废。</p> <p>宿州市辰辰农业有限公司,遗失:公章,声明作废。</p>	<h3>公告</h3> <p>安徽东土供应链管理有限公司: 本委受理的申请人文东与被申请人安徽东土供应链管理有限公司合作协议合同纠纷一案,现依法向你方公告送达(2026)合仲字第388号申请人补充证据材料、变更答辩状、提出请求和举证期限请求。自公告之日起经过30日,即视为送达,你方提出答辩状、提出请求和举证期限分别为公告期满后7日、10日和15日内。并定于公告期满后日下午15时在本案仲裁3楼开庭审理(地址:合肥市包河区川路549号安徽(合肥)创新法务区20楼),逾期将依法缺席裁决!上述开庭审理日期如遇节假日,均顺延至节假日后第一个工作日。 合肥仲裁委员会 2026年7月2日</p> <h3>公告</h3> <p>安徽清芯新能源科技有限公司、杭州浙析光晶半导体科技有限公司: 本委受理李小康与你单位的劳动争议一案。因你单位无法联系,现依法向你方公告送达申请书副本、应诉通知书及开庭通知书。自公告发布之日起经过30日即视为送达。你单位提出答辩状和举证的期限为公告期满后10日内。现定于2026年8月18日下午3点30分在本案仲裁庭(蚌埠市延安路与荆山路交口东100米蚌山区综治中心一楼)开庭审理此案,逾期将依法缺席裁决。特此公告。 蚌埠市蚌山区劳动争议仲裁委员会 2026年7月4日</p> <h3>公告</h3> <p>安徽徽夏餐饮连锁有限公司宿州路店、安徽徽夏餐饮连锁有限公司、安徽徽夏餐饮管理有限公司: 本委受理王芳诉你单位工资等劳动争议一案。因你单位无法联系,现依法向你方公告送达申请书副本、应诉通知书、举证通知书、开庭通知书。自公告之日起30日内到本案委签收,逾期视为送达。本案定于2026年8月18日上午10时00分在合肥市大房路路与场山路口东南角庐阳区市民中心北7楼劳动争议仲裁庭开庭审理,请届时到庭,否则本案将依法缺席裁决。 2026年7月4日</p> <h3>公告</h3> <p>合肥市庐阳区劳动争议仲裁委员会公告: 202605171622594695,托管金额:1525000,托管协议编号:003260518802070003,声明作废。</p> <p>六安臻泽商贸有限公司法定名称章编号:3415020285753,声明作废。</p> <p>凤阳县西泉镇东村村委会财务专用章编号:3411260190951,法人(张学群)章编号:3411260190966,声明作废。</p> <p>凤阳县西泉镇东村股份经济合作社财务专用章、法人(张学群)章,声明作废。</p> <p>安徽徽达物业管理有限公司法人(阮阮)章,声明作废。</p> <p>安徽徽达商贸有限公司法定名称章(编号:3416020207050),财务专用章(编号:3416020207051),法人(王魏魏)章(编号:3416020207054)遗失,声明作废。</p>
---	--

今日新股

龙鑫智能

申购代码:920117,申购价格:17.83元/股,发行量:2246万股,单一账户申购上限:101.07万股,发行市盈率:14.99倍。

公司主要从事研磨、分散、干燥设备及纳米材料制备技术的研发、制造和销售,致力于为客户打造自动化工厂的设计与建造。产品运用于锂离子电池材料、纳米材料、电子浆料、陶瓷材料、5G半导体材料、油墨、涂料、生物医药、化妆品、食品等。

中财