

4000点关口整固 中报进入密集披露期

上周,A股市场在4000点整数关口展开激烈多空博弈。上证指数最终收于3996.16点,全周小幅下跌1.17%,收报3996.16点;深证成指下跌3.53%,收报15046.67点;创业板指下跌4.41%,收报3842.73点。尽管指数表现疲软,但市场内部呈现出显著的“指数跌、个股涨”背离特征,上周五全市场有3772只个股逆势上涨,显示恐慌情绪已得到充分释放,短线风险偏好有所恢复。

杨晓春



科技股的高波动,是近期市场最突出的症结所在。上周四半导体板块大涨,很大程度上源于前期深度回调后的技术性反弹,以及部分资金对7~8月财报季窗口的提前布局。但问题在于,科技赛道整体的交易拥挤度虽然较峰值有所回落,却远未达到充分消化的水平。一旦短期反弹触发解套盘与获利盘的双重抛压,市场便极易出现急涨急跌的剧烈震荡。此外,7月15日起,A股上市公司进入中报密集披露期,大概率呈现两极分化。以芯片产业链为代表的科技赛道业绩有望亮眼,地产和消费等传统赛道业绩可能承压。但从今年市场走势来看,科技赛道面临获利了结压力,传统赛道有望利空兑现。市场关注焦点正从过去单纯追踪季度增长数据,转向对远期订单能见度及下一季度业绩指引的审慎评估。若上市公司仅能交出符合预期的“成绩单”,而缺乏对未来的坚定展望,市场或将因预期落空而进一步放大

股价的下行波动。

值得注意的是,在科技股剧烈波动的同时,部分资金确实呈现出向低位板块流动的迹象。白酒板块上周五表现稳健,微盘股指数也出现显著回升,这既可视作市场在成长内部进行高低切换的体现,也反映出资金在主线模糊阶段试图寻找安全垫的防御心态。不过,目前尚无明确证据表明市场风格将出现系统性转向——资金并未大规模撤离科技成长阵营,低位板块的反弹更多是短期轮动与超跌修复共同作用的结果,其持续性仍有待观察。

展望后市,短期科技板块在快速下跌后仍存在修复动能,但在拥挤度压力充分化解之前,高波动状态大概率将延续。真正的做多窗口,或许要等到7月中下旬中美财报季形成共振,届时业绩确定性更强的龙头个股有望重新凝聚市场共识。在此之前,市场或将延续反复拉锯的格局。

证券要闻

本周证券市场热点前瞻

【重磅新闻】6月经济数据将公布

7月15日,国家统计局将公布6月工业增加值、固定资产投资、社零等经济数据。

【市场焦点】A股首批中报将出炉

据沪深两市2026年半年报预告披露时间表,优彩资源和沃华医药将于7月16日披露半年报,两家公司同在深市。沪市首家披露中报的公司是中船特气,预计披露日期为7月18日。

【解禁信息】528亿元市值限售股解禁

数据统计显示,本周(7月13日~

7月17日)共有41家公司限售股陆续解禁,合计解禁82.41亿股,按7月10日收盘价计算,解禁总市值为528.67亿元。

从解禁市值来看,7月16日是解禁高峰期,6家公司解禁市值合计359.14亿元。按7月10日收盘价计算,解禁市值居前三位的是:华电新能(351.63亿元)、长芯博创(48.79亿元)、赛维时代(37.61亿元)。从个股的解禁量看,解禁股数居前三位的是:华电新能(75.13亿股)、赛维时代(2.08亿股)、国科恒泰(1.47亿股)。

海雪峰

市场观察

A股业绩利好刷屏 预喜比例超八成

截至7月12日,A股共有223家上市公司披露2026年半年度业绩预告,其中,194家预喜,预喜比例约87%。已披露业绩预告的上市公司整体保持较好的盈利能力。从发布业绩预告的上市公司所属行业看,化工、有色金属、硬件设备、半导体、非银金融等行业上市公司

预喜数量较多。

剔除扭亏影响,上述223家上市公司中,81家上市公司预计净利润同比翻倍。益生股份、恒逸石化、三维通信、兆易创新、华昌化工、东方盛虹、东岳硅胶等公司净利润预计增幅居前。据《中国证券报》

热股追踪

周一复牌！5倍大牛股拓荆科技披露重组预案



拓荆科技公告,公司拟收购无锡尚积半导体(简称“无锡尚积”)控股权,公司股票将于周一(7月13日)开市起复牌。此前,拓荆科技已于6月29日停牌。在二级市场上,拓荆科技是一只半导体概念大牛股。2025年6月13日至今,该公司股价累计涨幅接近500%。

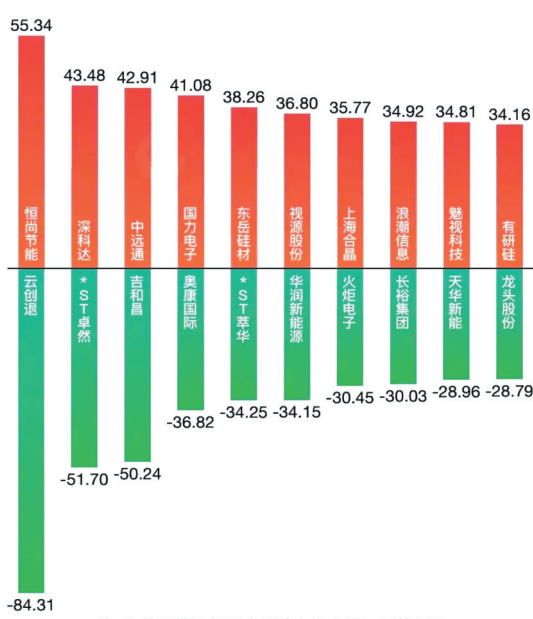
拓荆科技在上交所披露重组预案,公司拟通过发行股份及支付现金方式购买无锡尚积82.97%股份、上海泰纳微100%股权和无锡宽行100%股权,并向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。此次交易后,上市公司将直接及间接持有无锡尚积100%股份。

拓荆科技表示,上述交易将快速补齐上市公司核心产品线,完善对主流薄膜沉积工艺和三维集成领域关键设备的覆盖,进一步加强在半导体设备领域的战略布局。除产品领域的协同外,双方亦可在销售、供应链、研发等多个领域形成良好的协同效应,有效提升上市公司核心竞争力。

券商中国

牛熊股

最牛股恒尚节能周涨超55%



上周牛股榜中,恒尚节能以55.34%的周涨幅夺魁,深科达以43.48%的涨幅位居第二,中远通、国力电子周涨超40%。牛股榜十只个股过去一周累计涨幅均超过34%。

上周熊股榜中,云创退以84.31%的跌幅成为本期的最熊股。*ST卓然周跌幅超50%,奥康国际、*ST萃华、火炬电子、长裕集团周跌幅均超30%。熊股榜十只个股周跌幅均超28%。 财联社

公告速递

巨力索具:收到行政处罚决定书,因误导性陈述被罚450万元;

国科恒泰:泰康人寿拟减持不超过3%公司股份;

圣诺生物:2026年上半年净利润同比预增43.23%~64.79%;

联检科技:股东拟减持公司不超过1%股份;

恒通股份:拟投建恒通印尼数字智慧产业园;

亚联机械业绩快报:2026年上半年净利润同比增长60.06%;

西部黄金:控股股东拟与新疆地矿投资集团整体合并;

粤海饲料:上半年净利润同比预增965.92%~1302.52%;

三孚新科:拟设立合资公司,推动高端电子铜箔产业化落地;

南威软件:因涉嫌信披违规被证监会立案;

天元智能:实控人、董事长兼总经理吴逸中解除留置;

动力源:控股股东拟变更为红棉科创,股票13日复牌;

日科化学:拟购买巨元新材70.75%股份13日复牌;

中广核技:拟向控股股东定增募资8.5亿元~12.5亿元;

招商轮船:拟不超过15.1亿元新建1艘散货船及4艘集装箱船;

陕鼓动力:拟收购秦风气体剩余36.06%股权13日复牌。 据第一财经

今日新股

维琪科技

申购代码:920176,申购价格:22.16元/股,发行量:883万股,单一账户申购上限:39.73万股,发行市盈率:14.99倍。

公司是一家创新驱动的化妆品原料专精特新“小巨人”企业,主营业务涵盖化妆品原料(以皮肤活性多肽为核心)及化妆品成品(ODM)的研发、生产与销售。公司与宝洁、联合利华、丸美、敷尔佳等国内外知名品牌建立了深度合作。

中财