

深市公司上半年经营亮眼 新旧动能高增长凸显行业韧性

■本报记者 郭之宸

伴随A股2026年半年度业绩预告披露推进,深圳证券交易所市场(以下简称“深市”)上市公司半年度经营成绩单也愈发清晰。

同花顺iFind数据显示,截至7月19日,911家深市公司披露了2026年上半年业绩预告,399家公司预喜(含预增、略增、扭亏),占比43.80%,各细分领域龙头企业充分释放经营优势。新旧动能持续转换、双向发力,成为支撑板块盈利修复的核心主线。

陕西巨丰投资高级投资顾问于晓明对《证券日报》记者表示,A股上市公司此轮业绩预告亮眼,表明市场盈利修复已从龙头个股扩散至板块多数公司,依托国内稳增长政策扶持和企业自身经营优化,叠加海外市场周期回暖,相关公司整体盈利底座正在不断筑牢。

新兴赛道撑起增长新引擎

进一步来看,新兴产业成为拉动板块业绩上行的核心增量,新能源、高端制造、人工智能、生物医药等前沿赛道多家企业预计盈利大幅增长。

以电子行业为例,数据显示,上述911家深市公司中,87家深市电子行业公司发布2026年半年度业绩预告,预计实现净利润合计632.76亿元(按业绩预告上限计算,下同),预喜公司占比59.77%。例如,香农芯创预盈35亿元至40亿元,同比增长

约21倍至24倍;新上市的大普微预盈12亿元至13.5亿元。

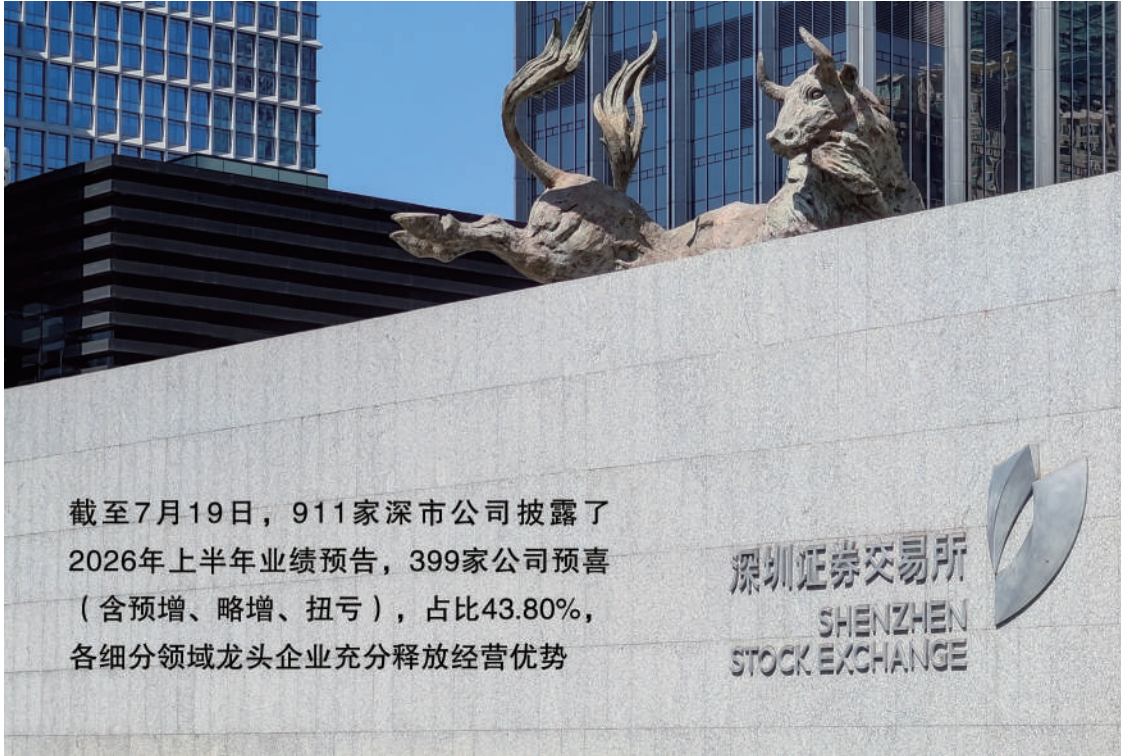
在计算机、通信行业公司中,与AI相关的领域业绩普遍亮眼。例如,浪潮信息发布上半年业绩预告称,预计2026年半年度归属于上市公司股东的净利润为26.00亿元至31.00亿元,同比增长226%至288%。公司表示,业绩变动主要系公司紧抓行业上行机遇,持续致力于产品技术创新和提升客户满意度,促进经营业绩大幅增长。

医药生物行业方面,创新药与海外拓展成为内生增长动力。数据显示,53家深市医药生物公司发布2026年半年度业绩预告,预计净利润合计约82.84亿元。开源证券表示,随着全球生物医药投融资持续回暖,创新药产业链业绩不断兑现,创新药企受益于自研产品持续放量以及海外授权收入逐步落地,收入持续高增,利润加速释放。

南开大学金融学教授田利辉对《证券日报》记者表示,在全球大宗商品回暖与国内AI产业爆发的背景下,深市企业业绩反弹,形成“周期与成长共振”,具备极强的内在质量与可持续性,标志着资本市场微观基本面已步入高质量发展的新周期。

传统赛道夯实盈利基本盘

在新动能贡献增量红利的同时,传统优势产业通过技改升级、降本增效、产业链延伸实现稳健经营,稳住深市整体业绩底盘。有色



截至7月19日,911家深市公司披露了2026年上半年业绩预告,399家公司预喜(含预增、略增、扭亏),占比43.80%,各细分领域龙头企业充分释放经营优势

图片素材来源:视觉中国

金属、基础化工、石油石化等板块多家企业经营持续回暖,依托内需复苏与行业供给格局优化实现盈利修复,与新兴产业形成一增一稳、新旧协同的增长格局,共同凸显深市产业整体抗风险韧性。

具体来看,有色金属行业方面,38家披露2026年半年度业绩预告的公司预计实现净利润合计680.16亿元,其中32家公司预喜。例如,中钨高新2026年上半年预计归母净利润19.7亿元至21.7亿元,

同比增长261%至298%。该公司表示,上半年,上游端钨精矿价格上涨,公司钨精矿及粉末产品盈利显著增长;下游端抢抓行业快速发展机遇,聚焦高附加值产品,进一步提升盈利能力。

在石油石化领域,深市17家公司预计实现净利润合计约170.05亿元。基础化工领域,深市79家公司预计实现净利润合计约300.81亿元。

锂电行业方面,在新能源与储

能“双轮驱动”下,锂盐迎来景气上行周期,龙头企业“扩产降本+投资增益”的双维发力,进一步夯实了盈利基本盘。例如,亿纬锂能上半年预盈31.30亿元至33.71亿元,同比增长95%至110%。

“国内经济新旧动能协同运转,产业结构持续优化升级”,田利辉表示,上游资源行业与战略性新兴产业共同构成了深市业绩高增长的坚固底座,充分展现了中国实体经济的韧性与活力。

年内超80城发放补贴降低购房成本

■本报记者 孟珂

多地真金白银的购房补贴政策密集落地,更趋精细化、差异化,持续为楼市释放红利。据中指研究院不完全统计,截至7月19日,年内已有超80个城市相继出台购房补贴相关政策。

从各地落地细则来看,分类施策、定向扶持的特征突出。不少城市将购房补贴与婚育激励政策绑定,重点减轻多子女家庭安居成本。其中,四川南充为满足条件的初婚家庭按贷款额度的1%提供住房消费贷款贴息,享受贴息政策的最高贷款额度为

20万元;湖北武汉则延长部分政策实施期限,对二孩、三孩家庭分别发放6万元、12万元补贴。

针对人才引进安居需求,多地推出分层加码的购房补贴方案。例如,广州市黄埔区出台了人才房票补贴政策,符合条件的本科(或高级技师)、硕士研究生(或副高级职称、特级技师)、博士研究生(或正高职称、首席技师)、出站1年内到本区工作的博士后分别补贴10万元、15万元、25万元、30万元;上海金山区对符合条件的人才,购买金滨海地区新建商品住房可申请10万元的专项购房补贴,购买金山

其他地区新建商品住房的可申请8万元的专项购房补贴。

另外,部分城市发放购房补贴时采取贴息方式,在降低购房者置业成本的同时减轻地方财政集中支出的压力,以苏州为例,当地对符合条件的人才按照实际已偿还的公积金贷款利息(含组合贷款中公积金贷款利息,不含罚息)的50%予以补贴,自贷款发放次月开始计算,补贴期限12个月,总补贴金额最高不超过5万元。

上海易居房地产研究院副院长严跃进对《证券日报》记者表示,今年以来各地出台的购房补贴政

策相比以往出现明显转变,摆脱了过去普惠式发放的模式,转向面向婚育家庭、各类人才的定制化扶持礼包。当前购房补贴工具正朝着精细化、系统化方向发展。

“如今购房补贴不再只是简单刺激楼市的短期手段,而是统筹结合地方财政承受能力、人口结构优化、产业人才引进等中长期发展目标,形成配套协同的政策组合。”严跃进称。

中指研究院政策研究总监陈文静在接受《证券日报》记者采访时表示,今年上半年各地楼市政策主要聚焦激活需求、优化供给,涉及优化

限制性政策、调整公积金政策、发放购房补贴、支持住房“以旧换新”、盘活存量房屋、城市更新配套政策等内容。

对于下半年楼市调控方向,陈文静预计,稳房价将成为政策核心着力点。需求端,住房公积金政策有望进一步优化;更多城市预计通过支持住房“以旧换新”、发放购房补贴等促进需求释放。供给端,各地仍将延续控增量、规范土地供给导向,同时加大存量盘活力度,收购存量商品房、存量土地等政策将进一步落实;城市更新配套政策也将持续完善。

工业和信息化部加快推进“模数共振”行动

■本报记者 郭冀川

近日,工业和信息化部党组成员、副部长柯吉欣在2026世界人工智能大会主论坛上表示,我国人工智能产业蓬勃发展,核心产业规模突破1.2万亿元,企业超过6200家,智能算力规模达到2185EFLOPS;人形机器人整机企业超过140家,产品超400款,规上工业企业人工智能应用普及率超过30%。

柯吉欣提出,下一步,工业和信息化部将与各方一道,加快推进人工智能产业高质量发展,高水平赋能千行百业,将人工智能这一“关键变量”,打造成经济高质量发展的“强劲增量”。

具体措施方面,一是强创新,筑牢产业底座。将加强人工智能科技创新和产业创新深度融合,建设人工智能领域制造业创新中心,实施“模数共振”行动,推动算力、算法、数据协同攻关。二是促应用,深化行业赋能。将大力推动人工智能与制造业深度融合,开展人形机器人与具身智能实景实训行动,搭建需求对接桥梁,推动人工智能技术规范应用。三是优生态,营造良好环境。将加快关键急需标准研制,实施人工智能伦理审查先导计划,向世界提供高性能开源大模型,让智能成果更好地普惠全球。

今年4月份,工业和信息化部办公厅、国家数据局综合司联合发

布《关于联合实施2026年“模数共振”行动的通知》,重点面向钢铁、石化化工、有色金属等行业或领域,通过行动牵引,推动产出一批推广价值高、技术可行性强的人工智能应用场景,攻关一批蕴含工业和信息化领域技术机理的行业模型、专用模型和特色智能体等。目标到2026年底,基本形成“数据—模型—场景应用”良性互促的循环,推动人工智能高水平赋能新型工业化。

赛迪智库信息化与软件产业研究所数智化转型研究室主任孙刚在接受《证券日报》记者采访时

表示,“模数共振”建立了一个动态、持续、闭环的反馈与进化系统,使模型能够深度融入并适应工业场景的复杂性和多变性。通过“模数共振”建设,可以大幅提升工业企业人工智能模型对场景的适配性。孙刚介绍,首先,“模数共振”能让人工智能模型更贴合实际业务机理,依托生产现场真实数据沉淀工业工艺、设备机理与业务规则,让人工智能模型不再依赖通用算法,深度贴合行业生产逻辑;其次,动态适配场景变化,通过生产运行数据持续回流、实时更新,敏锐捕捉工艺调整、设备老化、工况波动等场景变化,驱动模型动态迭代调校,避免模型固化失效,适配多工况、多品种生产场景;再次,缩小模型应用偏差,以真实场景数据持续修正模型误

科技产业发展基础坚实

科创企业的稳步壮大以及科技产业的持续升级,离不开顶层政策的持续赋能与宏观环境的坚实支撑。当前,国内全力培育和发展新质生产力,科技创新作为核心引擎,被置于国家战略发展的核心位置。从产业导向来看,国家持续加大对半导体、人工智能、高端装备、

创新医药等领域的扶持力度,通过税收优惠、产业基金、专项攻关、资本市场改革等多重举措,持续优化科创企业发展生态,助力企业突破技术瓶颈,实现规模化发展,为科创板整体长期向好奠定坚实基础。公司自身的行动也在传递信心。2026年6月份以来,科创板市场新增回购20单,计划回购金额上限合计34亿元,其中四川百利天恒药业股份有限公司(以下简称“百利天恒”)、北京金山办公软件股份有限公司、澜起科技股份有限公司3家科创50指数样本公司的计划回购上限分别为2亿元、5亿元和6亿元;百利天恒6月2日披露回购计划,7月8日即完成全部回购。

对于A股科技板块本轮回调,

机构的判断趋于一致。多家券商认为,科技板块前期处于高景气、高估值的状态,对利空因素的反应容易被放大。有机构进一步表示,科技行情正从上半年的估值驱动转向业绩验证驱动,具备订单与业绩双重支撑的赛道表现相对更强。这也意味着,市场的定价权正在回到企业自身的经营质量上。

“越是在波动中,越要看清科技创新的本质。”有市场人士认为,纵观资本市场发展规律,科技创新赛道从来都是一场长跑,其兼具高投入、高迭代、高成长的特性,短期行情波动是市场常态,无法改变产业升级的长期大势。科创企业的价值既离不开必要的制度支持,更取决于企业有没有过硬的研发积累和产品落地能力。

多地兼顾“加减法” 打造“近悦远来”营商沃土

■本报记者 寇佳丽

近日,福州、广州、常德、苏州等地推出新一轮优化营商环境改革举措,旨在以一流营商环境聚要素、强动能、促发展,进一步助力本地企业茁壮成长、吸引外地客商投资兴业。

国研新经济研究院创始院长、国信智能经济发展中心首席专家朱克力对《证券日报》记者表示,好的营商环境既体现着经济发展“软实力”,也为各类企业发展提供“硬支撑”。多地加码营商环境建设,是改善市场预期、提振发展信心的务实举措,将更好地优化资源配置、降低企业经营成本,为加快构建新发展格局、扎实推动高质量发展蓄力赋能。

从本轮举措看,地方推动营商环境建设的抓手主要有两个:一是做好优化企业办事流程的“减法”,针对企业准入、经营、发展、退出全过程,以“高效办成一件事”为牵引,清理整治市场准入壁垒,严格规范涉企检查,着力解决企业办事过程中的堵点、卡点;二是做好赋能企业长远发展的“加法”,以畅通产业物流通道、统筹推进知识产权各项业务、健全“出海”服务体系等方式,进一步打开企业降本增效的空间。

中国商业经济学会副会长宋向清在接受《证券日报》记者采访时表示,伴随我国企业全球化发展进程加速推进,“出海”服务在企业深化对外合作、探索对外投资的过程中正扮演越来越重要的角色。在健全“出海”服务体系方面,地方相关部门要加强与企业的沟通交流,在摸清当地企业主要“出海”目的地的基础上创新服务模式,以便切实保护企业合法权益。

此外,一些地方强调以数智技术助力政务服务提质升级。受访专家普遍表示,以人工智能为代表的前沿技术正以前所未有的深度、广度融入政务服务领域,为“高效办成一件事”注入强大动力。借助数智技术,越来越多的地方政务服务正从“人找服务”向“服务找人”转变,让企业办事效率更高、体验更优。

我国高度重视营商环境建设。2025年12月份举行的中央经济工作会议强调“要营造良好的政治环境、人才环境、营商环境、舆论环境”;2026年《政府工作报告》提出,“持续打造一流营商环境,更好支持企业安心经营、高质量发展”。

今年以来,各方协同发力,将顶层设计转化为实际行动,推动营商环境建设不断取得新进展,为各类企业稳健发展打造了良好外部环境。

盘古智库(北京)信息咨询有限公司高级研究员余丰慧告诉《证券日报》记者,各地在政策执行环节,要把企业和社会公众满意度作为衡量营商环境水平的主要依据,确保政策红利切实转化为企业发展动力。同时,地方相关部门应建立长效机制,常态化收集企业诉求,以便适时调整、优化政策内容。

(上接A1版)

2025年世界人工智能大会上,由曦智科技、壁仞科技、中兴通讯股份有限公司(以下简称“中兴通讯”)联合打造的“分布式OCS全光互连及超节点应用创新方案”,荣膺大会最高奖“SAII奖”。2026年3月份,国产光互连光交换GPU超节点“光跃128卡商用版”正式落地2048卡集群。据介绍,该方案的端到端性能相比传统技术提升30%以上。

“当时技术还很新,产业化存在不确定性。最终大家愿意共同承担风险,既因为产品本身具有创新和落地价值,也因为上海希望在AI前沿技术上形成自己的标杆。”壁仞科技AI框架架构副总裁丁云帆表示。

让沈亦晨印象深刻的,也是上海的魄力:“从前沿技术到真实系统,光互连需要在实践中持续拉扯。”

从拥有算力,到组织算力,再到疏通算力卡点,上海完成了AI产业链的“承上启下”,让各类大模型应用顺势“进场”。

落地成势 走进应用现场

说起大模型,上海稀宇科技有限公司(以下简称“MiniMax”)是明星企业。在2025年世界人工智能大会上,MiniMax的全栈通用智能体产品MiniMax Agent首秀即技惊四座:用户只需说出需求,不到一分钟,PPT即可自动生成。数据显示,这家成立于2022年初的公司,通过自主研发多模态通用大模型,已服务超过200个国家 and 地区的逾3亿个人用户,并已服务上百万企业客户和开发者。

怎么在短时间实现如此亮眼的成果?MiniMax副总裁严奕骏表示,该公司坚持技术驱动,但光靠模型本身并不够。“从上游算力、制造,到软件、云平台,再到人工智能本身,产业链的协同能力决定了公司的发展速度。”严奕骏称,上海的AI产业链生态,能让技术积累和产业落地同时发生。

成立于2023年的上海阶跃星辰智能科技有限公司也在快速成长,其Step系列底座模型已落地汽车、手机、具身智能、物联网等产业终端。该公司创始人、CEO姜大昕曾表示,上海完善的AI早期布局、产业生态、优势政策,都为阶跃星辰的发展提供了坚实的基础。

上海科学智能研究院(以下简称“上智院”)位于徐汇滨江,这里有个在圈内知名的“学术酒吧”——院内凡愿意分享科研进展者,可兑换一杯无酒精鸡尾酒。上智院副院长、复旦大学人工智能创新与产业研究院副院长程远表示,上智院联合复旦大学、无限光年(上海)技术有限公司打造了星河启智科学智能开放平台,贯通科研全流程,让AI成为科学家的“超级合伙人”。据介绍,该平台已汇聚12个学科的400多个科学模型与工具,吸引1120多个实验团队入驻。

在制造业,为解决“制造企业有需求找不到方案、服务商有技术缺真实产线场景”,《上海市加快推动“AI+制造”发展的实施方案》提出,通过三年时间,推动3000家制造业企业实现智能化应用,打造10个行业标杆模型,形成100个标杆智能产品,推广100个示范应用场景,建设10个左右“AI+制造”示范工厂。

一边是光互联、算力调度、科学智能平台等技术供给不断成熟,另一边是制造、科研等真实需求不断释放。在供需天平的两端,上海加速构建AI产业的正循环生态,这将是中国AI的一股“关键力量”。