2026.7.17 星期五
责编：曹玉兵 美编：丁亚平
现代快报+

密集发布，A股半年报里的“行情密码”

一年一度的上市公司半年度业绩报告拉开帷幕。近日，首份业绩报告出炉。与此同时，已有1668家上市公司发布了半年度业绩预告，作为中国经济的晴雨表，半年报数据如何？呈现出什么变化？





A股半年报基本情况 央视截图

上市公司半年报成绩单陆续放榜

首份披露半年报的是一家化工领域的深市公司，其2026年上半年营业收入13.3亿元，同比增长7.87%；净利润8258.63万元，同比增长103.87%。至此，2026年A股半年报成绩单正式开始放榜，后续将密集发布，8月31日全部出齐。

与此同时，A股半年报业绩预告也进入披露高峰期，A股市场盈利情况和经济结构变化也逐渐呈现出来。截至7月15日，A股累计有1668家上市公司披露2026年半年报业绩预告；其中902家预告净利润同比正增长，181家预计由亏转盈。

从行业看，AI算力、商业航天、电子制造、化工有色、新能源等上市公司业绩预增数量较多。

中国资本市场学会学术委员田利辉告诉记者，尤其是存储芯片、光纤通信等硬科技领域，因为产品价格上涨，市场需求扩容等因素，业绩大幅预增，成长性充分展现。当前，在政策引导和市场需求双轮驱动下，硬科技与高端制造正成为业绩增长的重要引擎，中国经济结构调整的成效逐步显现。

千亿市值公司扩容，硬科技成新增主力

从2026年A股上半年融资情况来看，A股千亿市值公司迎来大幅扩容，新增千亿市值公司中，硬科技占主力。与此同时，A股新股发行数量回升，资本市场服务新质生产力的功能持续增强。

2026年上半年，A股千亿市值公司已达到206家，创历史新高。值得关注的是，新增千亿市值公司已从传统的金融、石油石化转向以光模块、半导体、AI服务器为代表的硬科技领域。数据显示，新增千亿市值公司去年平均研发投入达40.18亿元，平均境外收入占比达28.3%，处于板块较高水平。

而资本市场的源头活水也在向硬科技精准滴灌。上半年，A股共有71家企业完成上市，同比增长39.2%；总募资额达705.74亿元，同比大增88.93%。其中北交所上市36家，募资额同比大增415%，进一步凸显专精特新中小企业融资平台功能；科创板上市11家，平均募资17.8亿元，较去年同期翻倍。

田利辉表示，上半年A股千亿市值公司的扩容和IPO市场的活跃，本质上是中国经济新旧动能转换在资本市场的体现。科技企业占比高，根本原因是市场对科技公司的定价，从关注短期利润，转向关注其在全球产业链中的长期位置和战略价值。而创业板、科创板的持续改革，也打通了科技、产业、金融的良性循环，真正服务于实体经济的高质量转型。

并购重组活跃，产业“向新”整合

记者梳理财报时还发现一组数据，充分显示出中国经济动能转换、产业“向新”的特点。

2026年上半年，A股并购重组活跃。万得数据显示，近2000家上市公司披露并购重组计划，拟交易总额突破万亿元。从行业看，电子、生物医药、人工智能等排在并购交易前列。

中航证券首席经济学家董忠云认为，尤其是AI领域，企业既作为买方积极扩张，也作为卖方频繁调整，展现出行业在快速迭代期的资源整合需求，也是行业从概念验证期到规模化、产业化落地期的信号。

专家指出，伴随人工智能大模型技术迭代落地，市场对光模块、服务器等核心零部件的订单需求稳步走高。行业头部企业纷纷出手并购上游标的，力求掌握关键产能与核心技术，而细分领域龙头企业则加速收购优质产能，行业集中度持续提升。

与此同时，“向新”升级过程中，高端制造领域则通过“强链补链”夯实基础。

董忠云表示，纳入统计的高端制造业总并购案例数超800个，交易内容涵盖专利权收购、内部资产整合等，这也契合当前制造业转型升级的内生逻辑。

据央视新闻

价格下探破万元、年产量将超10万台

人形机器人离普通家庭还有多远

产量将破10万台！价格下探至万元内！人形机器人走到规模化落地前夜，88厘米高的机器“打工人”上岗了：听得懂重庆话，会跳科目三，还能帮咖啡馆引流。当机器人从实验室走进咖啡馆，我们的日常将如何重构？从工业搬运到养老陪护，从数十万到万元内，机器人如何从“奢侈品”走向“家电化”？2026年年产将破10万台人形机器人规模化落地元年已至？





人形机器人发展迅速 央视截图

人形机器人年产将超10万台

在北京景山公园附近的一家咖啡馆里，一台身高仅88厘米、重约15公斤的机器人正在“打工”。它不仅能记住熟客的口味，还能用重庆话与游客互动。“你平时爱喝什么口味的咖啡呀？”面对顾客的调侃，它会俏皮地回一句“美式超爽的”，甚至能在识别到方言后比出一个心形手势。咖啡店老板王琴州发现，这台轻量化机器人不仅降低了人力成本，更成了天然的流量入口，吸引着过往的中外游客驻足拍照。

这并非科幻电影里的片段，而是2026年中国人形机器人产业落地的缩影。近期，面向消费市场的人形机器人密集发布，仅6月就有十余家企业发布了新款产品。

这些机器人有的主打居家陪伴，能够进行自然语言对话和微表情互动；有的聚焦家庭服务，尝试完成叠衣服、整理物品等简单家务；还有的机器人主打轻量化、可编程，吸引开发者群体。工信部数据显示，2026年全年人形机器人整机产量有望突破10万台。

价格亲民化：从“几十万”到“万元内”

2026年被业内公认为人形机器人的“量产兑现元年”。一个显著的市场信号是：价格正在快速亲民化。国内头部企业优必选发布了国内首款全尺寸超仿生人形机器人，定价区间覆盖11.98万元至99万元。

与此同时，轻量化、可编程的小型机器人价格已下探至万元以内，价格的下降让更多中小商家有了“尝鲜”的可能。

上纬新材首席科学家董豪表示，消费级人形机器人行业在各个方向，无论是娱乐、潮玩，还是商业引流都有一些探索，且应用量已经非常巨大。未来当机器人进入家庭，它做的任务的组合更是无穷的。

场景破圈：不仅是“铁胳膊”，更是“陪伴者”

与以往主要应用于工业搬运不同，本轮爆发的核心在于消费场景的深度渗透。

在一家小剧场的演示现场，全尺寸仿生机器人正在与老人互动。“爷爷，血压135，比昨天高了一点，咱们测个血糖好不好？上次你头晕就是在沙发上……”这种具备微表情和自然语言交互能力的机器人，令现场体验者感到震撼，“感觉打开了新世界的大门”。

据优必选科技首席品牌官谭旻介绍，依托多模态大模型，新一代机器人首要功能是提供情绪价值，其次才是搭建类似手机App的生活服务入口，涵盖点外卖、买机票、远程问诊等。

北京理工大学学者尹西明指出，人与机器人的海量交互数据，将反哺具身智能大模型的迭代，形成“技术—场景”双向互促的良性循环。

上游共振：电子皮肤与灵巧手赛道升温

下游应用的爆发，带动了上游核心零部件的迭代与降本。

在深圳的灵巧手研发实验室，工程师们正在训练机器人模仿人手的动作。不同于工业流水线单一的操作，家庭场景要求机器人既能抓苹果，也能拿咖啡杯。目前，单只灵巧手的成本已从早期的10万元级别降至万元以内。

兆威机电副总经理陈毅东透露，上半年灵巧手的需求同比大幅增长。灵巧手的成本约占人形机器人整机成本的10%到15%。为应对消费端出现的订单增长，企业正在对产线进行调整扩充。

与此同时，赋予机器人“触觉”的电子皮肤也迎来风口。浙江嘉兴新材料企业已经研发第三代电子皮肤，具备多模态感知与实时反馈能力，触觉传感产品已经交付超2万套，全新量产产线建成投产。

浙江福莱新材料股份有限公司总经理李耀邦介绍，人和机器人的互动过程中，机器人的反馈非常重要。电子皮肤在反馈过程中能够起到非常真实有效的增强作用，包括给机器人提供触觉、温度、力觉等，对电子皮肤的厂商来说是非常大的机会。

据高工机器人产业研究所(GGII)预测，2026年全球人形机器人市场规模将突破200亿元。消费端人形机器人的爆发，带动仿生皮肤、触觉传感器、柔性材料全新供应链生态成型。

“机器人将逐步走向家电化”

深圳市人工智能产业协会专职副会长范从明判断，随着产业链的成熟，“未来机器人不再是一个奢侈品，将逐步走向家电化”。

从高端居家养老到轻量化商业服务，从整机量产到核心部件国产化，人形机器人正加速褪去“高端设备”的神秘感。一个由海量交互数据驱动、全产业链协同推进的智能消费新业态，正在悄然重构我们的生活。

2026年也成为消费级人形机器人量产兑现的关键一年，人形机器人正逐步褪去高端设备标签，加速走进千家万户。

据央视财经