

A股半年报本周开始“比拼”



2026年中报季本周正式拉开帷幕。根据半年报披露安排,沃华医药、优彩资源两家深市公司将于7月16日领衔披露中报,A股2026年半年报“比拼”也将随之正式打响。紧随其后,还有智微智能、中船特气两家公司的半年报将于7月18日与投资者见面。在半年报披露正式开始前,经同花顺iFinD统计,截至目前A股已有366股“剧透”上半年的经营情况,按预告净利润变动上限来看,287股预计上半年净利同比增长,占比近八成,其中23股预增上限超1000%。存储龙头江波龙则凭借近744倍的净利同比涨幅暂列A股上半年业绩“预增王”。

截至目前,A股已有**366**家公司“剧透”上半年业绩情况

287股预计净利同比增长,占比约**78.42%**

23只预计净利增幅上限超**10**倍

江波龙

暂居“预增王”
上半年归属净利润为**92亿—110亿元**
同比暴涨**62204.03%—74393.95%**

益生股份

暂居第二
上半年归属净利润同比增长**4286.61%—4774.01%**

翔鹭钨业、富祥股份

暂居第三、第四
上半年净利预增上限分别为**3435.76%、3204%**

近八成净利预增

赶在2026年中报季正式开始前,经同花顺iFinD统计,目前A股已有366家公司“剧透”了上半年业绩情况。

按预告净利润变动幅度上限看,在366股中,287股均预计于上半年实现净利同比增长,占比约78.42%。其中,江波龙凭借近744倍的预计净利增长上限一骑绝尘,暂列A股“预增王”。

据了解,江波龙主要业务为存储器和主控芯片的研发设计、封装测试、技术支持与销售,该公司预计今年上半年归属净利润为92亿—110亿元,同比暴涨62204.03%—74393.95%。

益生股份则以超47倍的上半年净利预增

上限暂列第二。据了解,该公司聚焦白羽肉鸡和种猪两大核心主业,公司预计今年上半年归属净利润同比增长4286.61%—4774.01%。

翔鹭钨业、富祥股份则分别以3435.76%、3204%的上半年净利预增上限位列第三、第四席。在其之后,经同花顺iFinD统计,天华新能、恒逸石化、香农芯创、三维通信4股上半年净利增幅上限预计将超过20倍;另外,亿道信息、诚志股份等15股净利预增超10倍。

整体来看,在目前披露半年度业绩预告的个股中,预计净利增幅上限超10倍的共23只。其中值得一提的是,融捷股份因近期股价表现引发市场较大关注。

具体来看,融捷股份近日发布2026年半年度业绩预告,预计上半年归属净利润为9亿—11亿元,同比增长956.84%—1191.69%。

据悉,该公司主要业务为锂矿采选、锂盐加工及冶炼、锂电池设备制造,在业绩预告发布前的7月8日—10日,融捷股份在二级市场接连走出三个跌停,区间累计跌幅达27.1%。

从业绩预增公司所属的申万行业看,基础化工行业企业居首,为44家;电子行业次之,为37家。

按预告净利润变动幅度上限统计,已披露上半年业绩预告的366股中,还有79股净利预计同比下降。其中,元祖股份预计净利降幅居首。据了解,元祖股份主要从事食品相关业务,预计2026年上半年归属净利润为—5950万至—7140万元,经计算,同比下降约4919.77%—5883.72%。

另外,79股中还有兰石重装、*ST集友两股上半年净利预计降超10倍,两家

公司上半年预计净利变动幅度上限分别为—3757.61%、—1190.46%。

在已披露业绩预告的366股中,紫金矿业预计上半年盈利规模居首,为391亿元;工业富联、中信证券、国泰海通3股预计盈利规模上限为200亿—300亿元。预亏个股方面,万科A上半年则以120亿—150亿元的净利预亏金额暂列第一。

4股率先披露半年报

本周,A股2026年半年报“比拼”将正式拉开帷幕。

从截至目前半年报预约披露时间来看,深市公司沃华医药、优彩资源两股将于7月16日率先披露半年报。

据了解,沃华医药为一家拥有200多年历

史,集研发、生产、营销为一体的中成药企业,业绩预告显示,该公司预计上半年归属净利润约6500万—8000万元,同比增长45.49%—79.07%。优彩资源则为一主要主要从事涤纶纤维及其制品的研发、生产、销售的企业,该公司预计上半年归属净利润为7000万—9000万元,同比增长72.8%—122.17%。

排在上述两家公司之后,深市个股智微智能将于7月18日披露半年报。

沪市半年报则将由中船特气领衔,该公司也将于7月18日交出半年度业绩答卷。据了解,中船特气主要从事电子特种气体及三氟甲磺酸系列产品的研发、生产和销售,在此基础上,2025年中船特气持续拓展高纯金属业务。

除上述4股在下周披露半年报之外,根据目前安排,还有海通发展、益生股份、海康威视、宁德时代等近30股中报预约披露日期较早,均将在7月21日—30日之间交出半年度“成绩单”。

另外值得一提的是,在北交所上市公司中,半年报预约披露时间最早的为太湖雪,将于7月31日披露半年报。据悉,太湖雪于2022年12月上市,为一家主要从事蚕丝被及丝绸制品生产及销售的企业。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁师告诉北京商报记者,A股半年报披露的时间安排背后,是与企业自身的经营状态、治理水平乃至行业特性深度绑定的显性信号。对于披露时间较早的公司而言,最核心的共性特征往往是基本面的相对稳健,这类企业通常全年的经营节奏较为可控,上半年的业务数据在季度末之后很快就能完成初步核算,内部财务体系的运转效率足够支撑快速完成报表编制、审计等全流程工作。

北京商报记者 王蔓蕾

泰林生物拟再发2.3亿元可转债

2020年1月登陆创业板,2021年12月发行可转债募资约2.1亿元,上市五年多时间,泰林生物已是资本市场的“老面孔”。如今,该公司又带着一份2.3亿元的可转债募资计划,走到深交所上市委的审议席前。

7月13日,泰林生物可转债发行申请迎来上会大考。不过,在此前披露的审核问询函中,该公司前次募投项目效益不及预期引发深交所的关注。据了解,泰林生物前次项目承诺效益为每年3569万元,而2025年实际效益仅166.61万元,远不及预期,这也让本次募投项目备受关注。

根据安排,深交所上市委定于7月13日召开2026年第42次上市审核委员会审议会议,审核泰林生物再融资事项。本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券。据了解,泰林生物本次发行拟募集资金总额不超过2.3亿元,其中,3000万元用于补充流动资金,2亿元投入高性能过滤器及配套功能膜产业化项目。

泰林生物现有高性能功能膜产能为30.35万平方米,高性能过滤器产能为100万套。截至2025年末,该公司高性能过滤器、高性能功能膜的产能利用率分别为104.82%、71.27%。本次募投项目实施后,泰林生物预计将新增各类高性能功能膜产品80万平方米、高性能过滤器产品155万套。

泰林生物方面在可转债募集说明书中表示,经测算,本次高性能过滤器及配套功能膜产业化项目完全达产后,可实现年均营收约2.87亿元。遵循谨慎性原则,税后项目投资内部收益率为8.75%,税后项目静态投资回收期(含建设期)为9.8年,项目预期效益良好。

不过,泰林生物方面也在可转债募集说明书中提到,募投项目仍然存在因项目进度、投资成本发生变化,与项目实施相关的资质许可无法及时办理或因市场环境发生重大不利变化等因素导致的项目实施效果不及预期的风险。

在此前披露的审核问询函中,深交所要求泰林生物说明前次募投项目累计实现效益低

泰林生物

本次发行拟募集资金总额不超过**2.3亿元**

3000万元用于补充流动资金
2亿元投入高性能过滤器及配套功能膜产业化项目

●本次募投项目实施后

泰林生物预计将新增各类高性能功能膜产品**80万**平方米、高性能过滤器产品**155万**套

目前,泰林生物现有高性能功能膜产能为**30.35万**平方米,高性能过滤器产能为**100万**套



于承诺效益的具体原因、相关因素是否持续、是否对本次募投项目实施构成重大不利影响。

实际上,泰林生物曾于2021年12月向不特定对象发行可转换公司债券,募集资金总额约2.1亿元,扣除发行费用后净额约2.04亿元,用于“细胞治疗产业化装备制造基地项目”。最终该项目实际投资总额约9700万元;节余资金中约1.1亿元用于本次募投项目高性能过滤器及配套功能膜产业化项目,1377.21万元用于补充流动资金。

前次募投项目承诺效益为每年3569万元,而2025年实现效益仅166.61万元,募投项目效益不及预期。对此泰林生物在审核问询函的回复中表示,“主要系细胞治疗属于前沿性治疗技术,受细胞治疗领域下游市场商业化进程及市场需求释放不及预期影响所致”。

在奥优国际董事长张玥看来,细胞治疗属于前沿技术赛道,商业化进程本身就存在高度不确定性,但确实反映出公司对下游市场需求释放节奏的预判偏乐观,对前沿技术产业化的爬坡周期估计不足。本次募投方向从细胞治疗装备转向高性能过滤器及功能膜,回归公司更

成熟的主业基本盘,技术积累和市场确定性相对更强。但仍需重点关注新增产能的消化能力、国产替代的实际渗透进度以及公司能否吸取前次教训,在效益承诺上保持审慎。

泰林生物专注于生命科学领域的微生物检测、污染控制、过程分析与阻隔防护,集研发、生产、销售于一体,为生物医药、食品饮料、医疗健康、环境保护等行业提供高品质产品与解决方案,公司于2020年1月在创业板挂牌上市。

2025年,泰林生物营收约3.4亿元,同比下降2.71%;归属净利润约1648.54万元,同比增长26.32%。其中,无菌生产与污染控制设备系列产品收入、租赁收入同比分别下降10.59%、64.43%;微生物检测技术系列产品收入、有机物分析技术系列产品收入、其他收入分别同比增长3.84%、27.41%、3.99%。2026年一季度,泰林生物营收约7006.35万元,同比增长4.67%;归属净利润约484.03万元,同比增长37.19%。

针对相关问题,北京商报记者向泰林生物发去采访函,但截至发稿未收到回复。

北京商报记者 董亮 王悦彤

侃股 Stock talking

立案调查股的底抄不得

周科竟

因涉嫌信息披露违法违规,众泰汽车、南威软件遭证监会立案调查。立案调查的突发利空,往往会对公司股价构成负面冲击,但投资者不能轻易抄底,毕竟立案调查股投资风险巨大,股价可能“跌不言底”。

面对个股出现突发利空、股价快速回调的情况,部分投资者习惯性地进场抄底博弈反弹。这类操作在普通利空行情中或许存在小幅盈利机会,但对于被监管层立案调查的上市公司,这套交易逻辑完全不适用,盲目抄底只会放大投资风险。

上市公司被证监会立案调查,说明其大概率触及了资本市场的合规红线。立案调查只是监管流程的开端,后续还会经历核查取证、行政处罚等一系列流程,整个周期跨度长短不一,期间上市公司始终笼罩在不确定性风险之中。

市场中有部分投资者误认为,上市公司被立案调查是利空落地,意味着风险出清,股价大跌后就是底部区域,存在一定的抄底机会。但事实并非如此,立案调查带来的风险是持续性的,不会随着单次股价下跌彻底释放。在监管层的最终处罚结论落地前,上市公司随时可能曝出更多利空,不排除后续叠加其他处罚的风险。只要调查没有终结、处罚没有落地,股价就不存在稳定底部,持续下跌是大概率事件。

从资金层面来看,立案调查股会遭遇持续的资金流出。机构投资

者有着严格的风控体系,持仓个股被立案调查后,会根据内部合规要求持续减仓、清仓离场,不会参与任何抄底博弈。机构资金的持续撤离,会让个股失去一部分重要的支撑力量,盘面稳定性大幅下降。仅靠散户资金承接,很难扭转下跌趋势,偶尔出现的短期反弹,也只是短线资金的博弈行为,不代表行情反转。

更关键的是,立案调查股存在隐性的退市风险。信披违法违规情节严重的上市公司,还有可能触及强制退市标准。一旦触发退市流程,个股流动性会持续枯竭,股价将进入长期阴跌状态,投资者几乎没有离场机会,最终会承受巨额亏损。

对于立案调查股而言,还有一点投资风险容易被投资者忽视,即亏损索赔的资格问题。如果投资者在上市公司立案调查公告发布之后进场买入,后续因公司违规、退市产生的投资亏损,基本不具备合法索赔条件。所有投资损失需要自行承担,进一步放大了抄底的潜在代价。

实际上,部分短线投资者之所以抱有侥幸心理,是试图在立案调查股的超跌反弹中快速进出、投机获利。但立案调查股盘面波动极不稳定,利空消息随时可能发酵,股价下跌没有下限,投资者很难精准把握买卖节奏。多数参与抄底的投资者,大概率会由短线投机变为深度被套,投资性价比极低。