万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年7月16日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3955.58	-0.29%
深证成指	14779.40	-0.97%
创业板指	3804.70	-1.21%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2959.0	1.07%
沪深当月连续	4787.0	0.46%
恒生期货指数	32152.56	1.24%

一、宏观消息汇总

1. 国家统计局：2026上半年GDP同比增长4.7%，一季度同比增长5.0%，二季度增长4.3%，二季度GDP环比增长0.9%

2. 国家统计局：6月份规模以上工业增加值同比实际增长5.3%，增速比上月加快0.8个百分点

3. 央行：2026年上半年社会融资规模增量累计为20.84万亿元，比上年同期少2.02万亿元

二、行业最新动态

1. 基药目录首纳创新药，创新药板块重构估值逻辑，相关个股：药明康德(603259)、昭衍新药(603127)等

2. GPT-5.6与智能体手机双重催化，AI应用重回风口，相关个股：汉得信息(300170)、昆仑万维(300418)等

3. 反内卷显成效，快递公司上半年业绩普遍改善，相关个股：申通快递(002468)、圆通速递(600233)等

三、上市公司聚焦

1. 迈为股份：多款半导体设备已交付多家国内头部企业并实现稳定量产

2. 安孚科技：苏州易缆微已推出适用于3.2T光模块的单波400Gbps光芯片

3. 中闽能源：上半年完成发电量20.9亿千瓦时，同比增加2.87%

4. 建发致新：预计2026年半年度归属于上市公司股东的净利润为1.40亿元-1.60亿元，同比增长2.16%-16.76%

四、市场回顾及展望

七月十五日（周三），市场震荡调整，创业板指冲高回落跌超1%，科创50指数高开低走跌超4%。截至收盘，沪指跌0.29%，深成指跌0.97%，创业板指跌1.21%。沪深两市成交额2.57万亿，较上一个交易日缩量1328亿。全市场超3300只个股上涨。

板块方面，大金融表现强势，医药板块逆势活跃，博瑞医药迪哲医药、睿智医药20CM涨停，哈药股份4连板，海南海药、昂利康涨停。白酒概念震荡走高，古井贡酒、金种子酒涨停。零售概念异动拉升，新华百货、宁波中百涨停。游戏概念表现活跃巨人网络、恺英网络涨停。下跌方面，半导体产业链集体调整，存储芯片、算力芯片、半导体设备方向跌幅居前，德明利一字跌停，强一股份、华峰测控、佰维存储、沐曦股份均跌超10%。

技术层面，大盘早盘冲高试探3980点压力区后持续回落，收出长上影小阴线，昨日反弹阳线带来的修复动能明显衰减，沪指失守5日均线，短线多头趋势转弱。60分钟级别指标出现顶背离，高位半导体、算力板块集体兑现，走出诱多冲高回落形态；白酒、医药等防御板块逆势抗跌，市场高低切换特征显著。

策略上，市场未出现放量突破信号，反弹属于超跌修复，并未扭转中期震荡格局。操作上考虑减少高位成长股持仓，侧重医药、消费防御板块，等待指数重新站稳5日线再择机加大仓位。

投资顾问：袁鹏　执业资格号：S0380619070003

• 免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。