

市场要闻

- 1. A股上市公司半年报业绩预告迎来密集披露期。**根据中国证券报报道，截至7月16日19时，已有1697家A股上市公司披露上半年业绩预告，呈现显著结构性特征，人工智能（AI）算力、机器人、创新药产业迎来业绩兑现期。这三大赛道上市公司的业绩保持较高增速，既是市场需求驱动的产业周期上行信号，也是新旧动能转换的风向标。
- 2. 2026世界人工智能大会今日启幕。**7月17日，2026世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议在上海启幕。据证券日报报道，本届大会在展览规模、首发新品数量等方面均创下新高——展览总面积首次突破10万平方米，1100余家企业参展，3000余项展品集中亮相，其中300余款产品将全球首发。
- 3. 主动ETF首批试点已确定18家基金管理人。**根据财联社报道，首批试点基金管理人包括摩根、华泰柏瑞、易方达、南方、华夏、富国、永赢、大成、鹏华、工银瑞信、汇添富、华宝、华安、国泰、招商、天弘、平安、建信基金。相关基金公司将于近期向证监会正式递交产品注册申请材料。这意味着，在深沪交易所发布配套业务指引仅一个月后，这一创新产品将进入正式申报注册阶段，境内ETF市场即将迎来“主动时代”。
- 4. 美军称对伊朗发动新一轮打击。**美军中央司令部16日在社交媒体发布消息说，美国东部时间16日14时，美军对伊朗“连续第6晚”发动新一轮打击，以进一步削弱伊朗的军事能力。

市场回顾

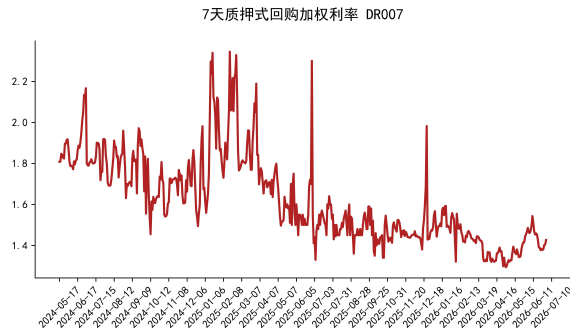
- 周四A股市场主要指数全线下跌，科创50指数领跌，跌幅达4.02%，创业板指下跌2.95%，沪深300指数下跌1.85%。市场成交额为24189亿元，较前一日减少1685亿元。
- 行业表现方面，传媒、农林牧渔、美容护理板块涨幅居前，分别上涨1.66%、1.57%、1.23%；建筑材料、电子、机械设备板块跌幅居前，分别下跌4.37%、4.25%、3.00%。热门概念板块中，seedance视频大模型、短剧游戏、血液制品表现活跃，涨幅均超3%。
- 利率方面，国内10年期国债到期收益率报1.7437%，上行0.31BP；DR007收于1.4343，上行0.76BP。

利率

图表 1: 10 年期国债收益率, 最新值 1.7437, 变动+0.31BP

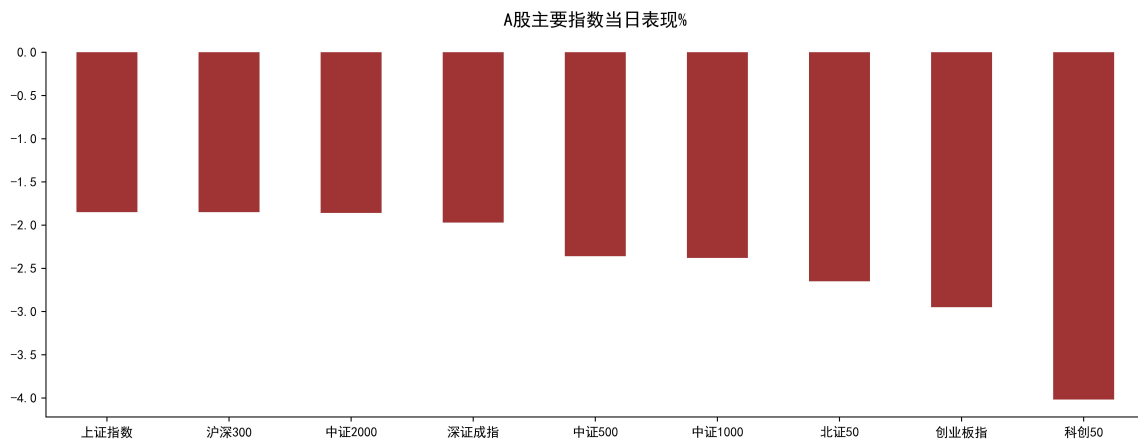


图表 2: DR007 走势图, 最新值 1.4343, 变动+0.76BP



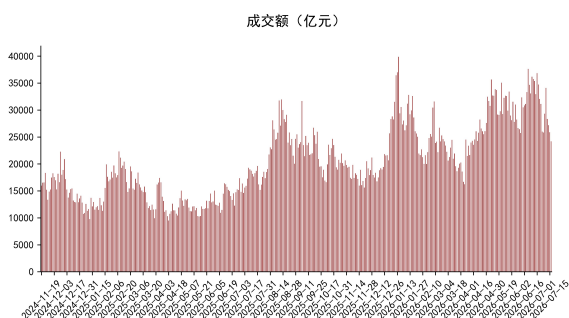
A 股市场

图表 3: A 股主要指数表现

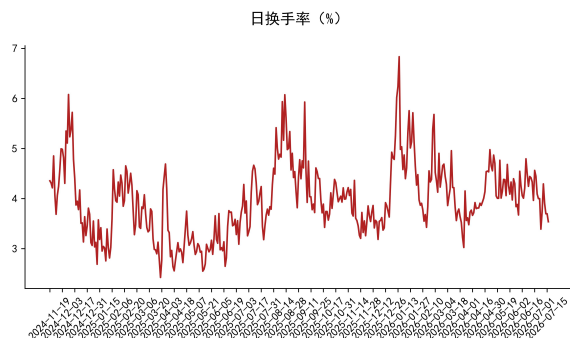


数据来源: Wind, 银泰证券研究所

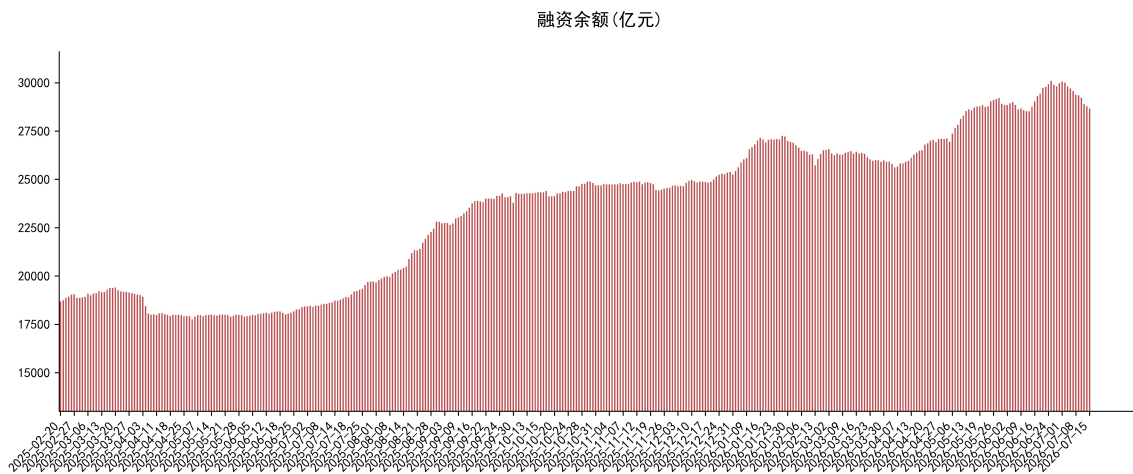
图表 4: 市场成交变化, 最新值为 24189 亿元



图表 5: 市场换手率变化, 最新值为 3.54%



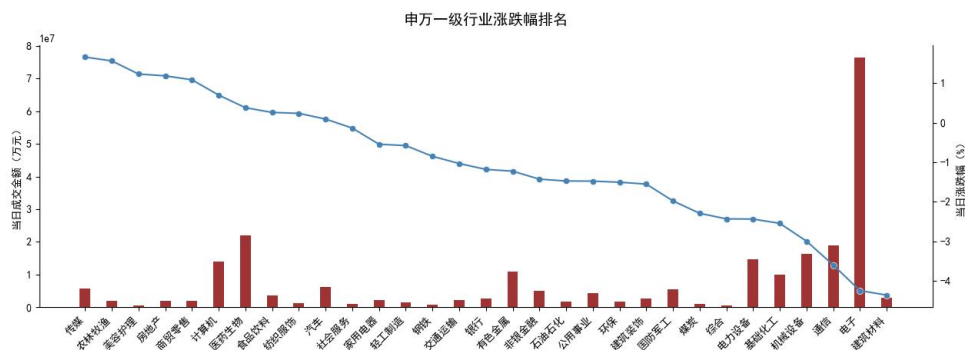
图表 6: 市场融资余额, 最新值为 28663 亿元 (数据截至 2026-07-15)



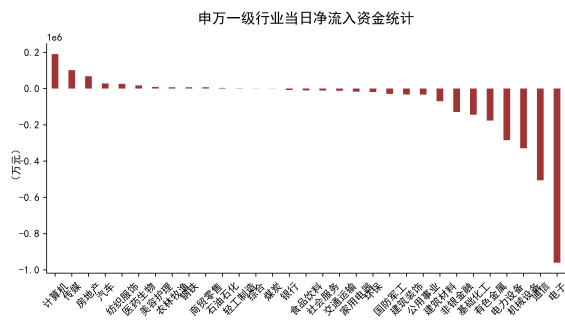
数据来源: Wind, 银泰证券研究所

行业表现

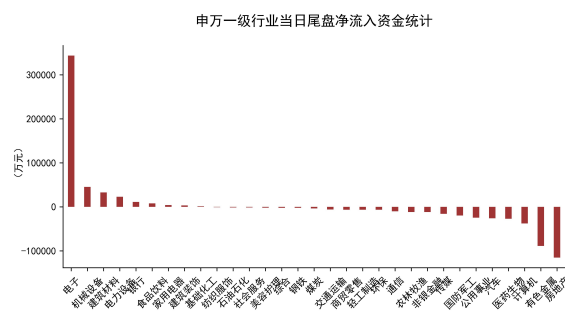
图表 7: 涨跌幅排名前三行业为传媒、农林牧渔、美容护理



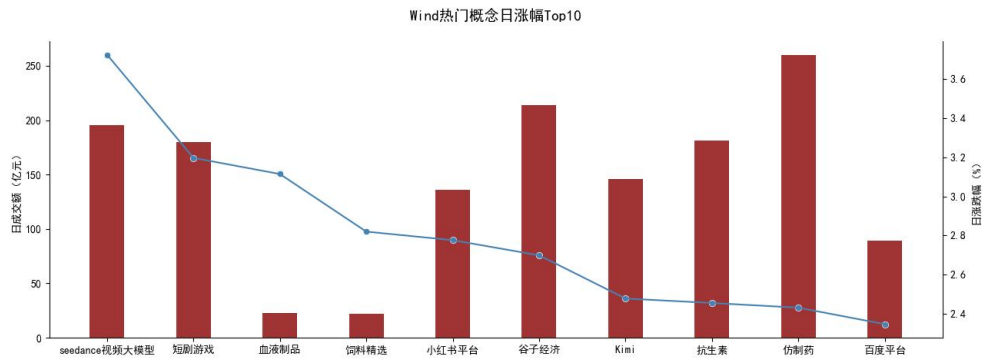
图表 8: 日净流入资金排名前三行业为计算机、传媒、房地产



图表 9: 当日尾盘净流入资金排名前三行业为电子、机械设备、建筑材料



图表 10: 涨跌幅排名前三主题为 seedance 视频大模型、短剧游戏、血液制品



数据来源: Wind, 银泰证券研究所

风险提示

- 1、政策力度不及预期;
- 2、房地产市场调整超预期;
- 3、中美紧张关系升温。

信息披露

研究员介绍

分析师：陈建华 执业证书编号：S1470512090001

研究员承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位研究员，在此申明，本报告清晰、准确也反映了研究员本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

投资评级定义

以报告日起6 个月内，个股相对同期市场基准（沪深300 指数）的表现为标准：

推荐：个股涨幅超基准指数10%以上

谨慎推荐：个股涨幅超基准指数5-10%之间

中性：个股涨幅相对基准指数表现具有较大不确定性

减持：个股涨幅弱于基准指数5%-10%之间

卖出：个股涨幅弱于基准指数10%以上

免责条款

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格。

本报告中的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。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告仅向特定客户传送，版权归银泰证券所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。