

A股上半年行情收官：成交额刷新纪录 科技成核心主线

证券时报记者 陈见南 张娟娟

A股2026年上半年行情收官，市场主要指数多数上涨，其中上证指数上涨3.16%，深证成指上涨19.82%；创业板指数和科创50指数表现最为亮眼，指数双双创出历史新高，上半年涨幅分别达35.58%、64.25%。A股最新总市值也升

至118.95万亿元，较去年末增长9.41%。市场交易热度同步创下阶段新高，上半年全市场成交额超317万亿元，金额刷新半年度纪录。半导体板块A股市值历史性超越国有大行，登顶申万二级行业榜首。与此同时，全市场千亿市值公司阵营跨越式扩容至206家，硬科技公司为新增主力。

超317万亿元！A股半年成交新纪录

复盘今年上半年行情，最显著的标签便是“天量成交”。据证券时报·数据宝统计，2026年上半年，A股市场累计成交额为317.53万亿元，刷新半年度历史纪录；日均成交额约2.74万亿元，同比近乎翻倍。单日成交额也在上半年创出新纪录：1月14日，单日3.99万亿元成交额创下历史新高；6月22日，3.76万亿元成交额则刷新历史次高。值得一提的是，A股历史上单日成交超3万亿元的共有41个交易日，其中37个发生在今年上半年。从资金交易方向看，科技与高端制造板块成为绝对主线。其中电子行业上半年成交额超过70万亿元，稳居首位；电力设备、机械设备、通信、有色金属等行业成交额均超20万亿元。以电子、通信、传媒、计算机为代表的科技股持续吸金，今年上半年成交额占比超38%，创出历史新高。从个股来看，“万亿成交俱乐部”也迎来大扩容。回顾2025年上半年，仅有

超14万亿元！半导体登上行业市值榜首

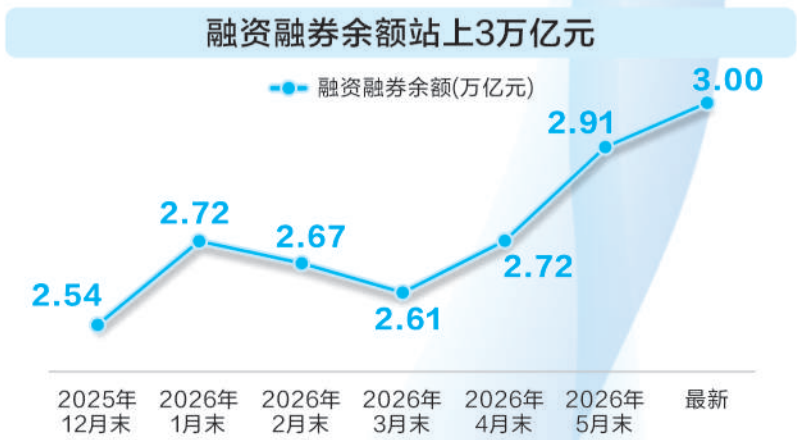
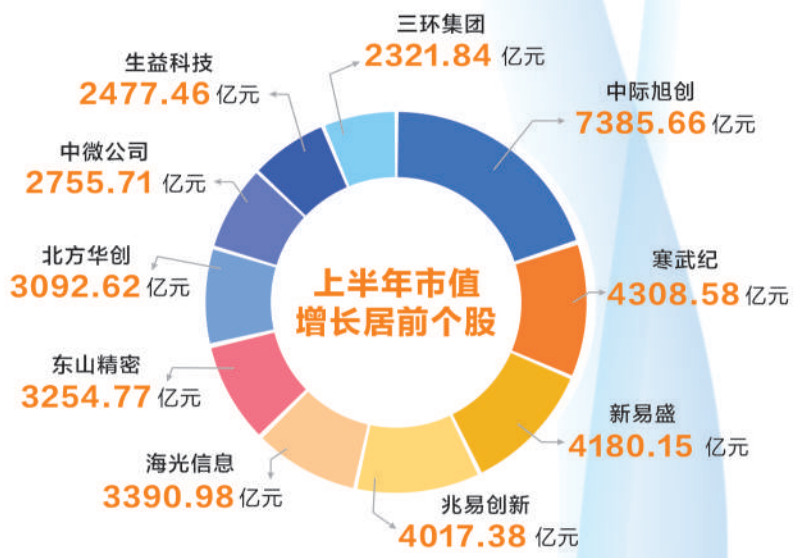
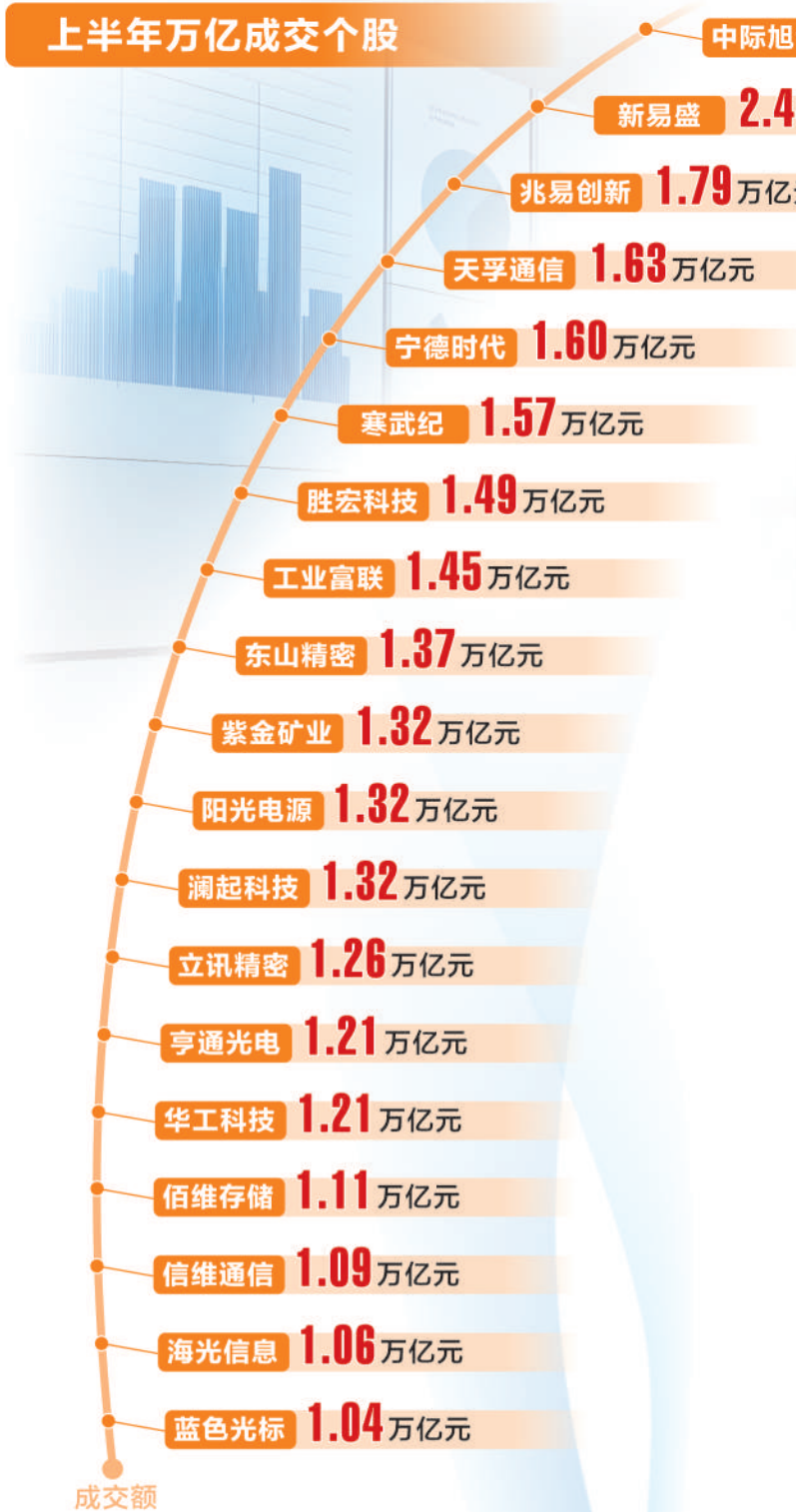
上半年，中国资本市场迎来了定价权转移的标志性事件——半导体板块A股市值历史性超越国有大型银行，登顶申万二级行业。数据宝统计，截至6月30日，申万半导体行业A股市值已上升至14.14万亿元，是唯一超10万亿元行业，而申万国有大型银行板块市值为6.25万亿元。去年末，半导体行业市值为6.6万亿元，半年时间实现翻倍式增长。从板块指数表现来看，半导体指数上半年大涨超106%，高居申万二级行业涨幅榜前列。个股表现更为夸张，其中70股股价翻倍，中船特气年内上涨766.85%、普冉股份涨502.8%、欧莱新材涨489.42%、金海通涨419.26%。在业内人士看来，半导体行业市值

206家！千亿市值阵营大扩容

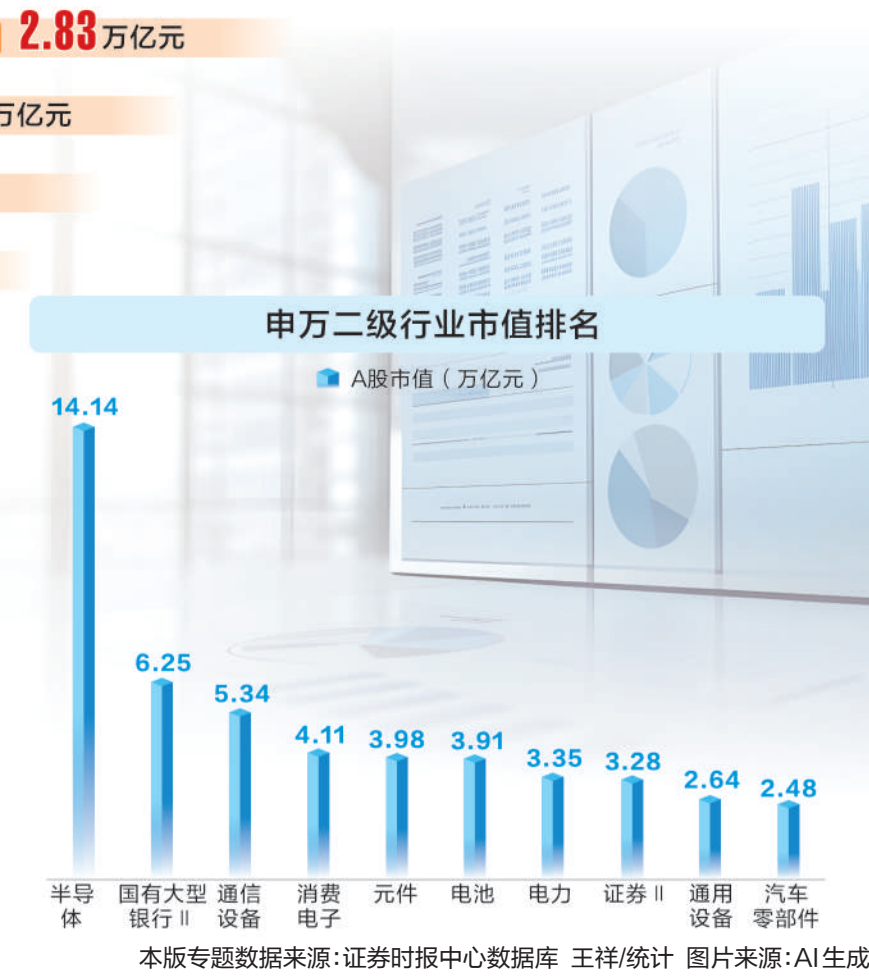
在科技叙事的推动下，A股千亿市值公司阵营正迎来跨越式扩容。截至6月30日，A股市值超千亿元公司合计达到206家，数量创出历史同期新高；较去年底增加了39家，较去年同期大幅增加81家。值得关注的是，驱动千亿市值俱乐部快速扩容的核心引擎，已从传统的金融、石油石化全面转向以光模块、半导体、AI服务器为代表的硬科技领域。64家新晋千亿市值公司中，电子行业数量高达37家，占比过半。A股市值前10名

中已有5只科技股，分别是宁德时代、工业富联、中际旭创、寒武纪和海光信息。市值增长最明显的标几乎被科技板块包揽：中际旭创过去一年市值增加约7386亿元，寒武纪增加约4309亿元，新易盛增加约4180亿元。尽管银行、能源等高股息资产依然构成了大市值公司的稳定底座，但科技制造类企业的市值增速已远超传统行业。这种结构性的分化与扩容，不仅是市值榜单的排位更迭，更是中国经济新旧动能转换在资本市场的最直观体现。

最新股价超500元个股					
简称	最新股价（元）	申万二级行业	简称	最新股价（元）	申万二级行业
联讯仪器	2322.33	通用设备	茂莱光学	693.60	光学光电子
源杰科技	1886.00	半导体	臻宝科技	690.11	半导体
寒武纪	1595.55	半导体	大普微-UW	658.70	半导体
中际旭创	1270.00	通信设备	衡东光	630.11	通信设备
贵州茅台	1185.49	白酒Ⅱ	强一股份	623.00	半导体
德明利	942.90	半导体	罗博特科	619.00	自动化设备
北方华创	884.56	半导体	新易盛	607.00	通信设备
拓荆科技	832.00	半导体	鼎泰高科	550.90	通用设备
沐曦股份-U	828.30	半导体	芯碁微装	549.39	专用设备
兆易创新	815.00	半导体	长飞光纤	545.90	通信设备
普冉股份	766.60	半导体	华峰测控	525.10	半导体
摩尔线程-U	716.49	半导体	国盾量子	504.01	通信设备
精智达	715.00	通用设备	金海通	502.22	半导体
江波龙	703.80	半导体	长光华芯	502.00	半导体



注册制公司上市首日平均涨幅（%）			
上市板	2024年	2025年	2026年上半年
北证	217.69	368.13	229.45
创业板	307.04	229.21	317.92
科创板	171.44	244.37	489.83
主板	251.26	218.52	224.07



313只！百元股数量大爆发

伴随A股结构性行情持续演绎，资金持续聚焦具备技术壁垒、高成长属性的优质龙头，百元股队伍数量迎来大爆发，市场优质资产溢价效应凸显。截至6月30日，A股市场百元股数量达313只，较去年末增加120余只，总数量创历史新高。与此同时，千元股数量自5月下旬以来也稳定在5只，除今年上市的联讯仪器外，源杰科技、中际旭创年内首次跻身千元股行列。源杰科技最新收盘价为1886元，今年以来股价涨幅超过325%，公司是国内领先的光芯片生产商，在CW激光器和EML芯片领域拥有国际一流的技术实力和生产能力。不含年内上市的次新股，截至6月30日，上半年股价突破100元的个股超过150只，其中25只个股股价突破200元，包括江丰电子、中船特气、华特气体等。华特气体去年末股价低于60元，最

新股价超过267元，公司主营特种气体、普通工业气体、气体设备与工程等，对国内8—12寸芯片厂覆盖率领先。整体来看，本轮百元股扩容主线主要集中在贴合国内产业升级、新质生产力发展的方向。从行业分布来看，上述313只百元股分布于18个申万一级行业，扎堆分布于电子、机械设备、电力设备、通信等行业。电子行业百元股数量为141只，较去年末几乎翻倍，其中半导体、算力、光电子产业链个股贡献绝大多数增量；机械设备行业也有46只，较去年末增加130%。同时，有色金属、建筑材料及建筑装饰三大行业合计有14只个股新进百元股阵营，扭转去年末行业内无百元股的局面。与此同时，受行业景气度下滑、股价走低的影响，传统消费赛道估值承压，家用电器、食品饮料、汽车等行业百元股数量均腰斩。

超3万亿元！两融余额站上新台阶

今年以来，两融规模保持曲线攀升态势，杠杆资金稳步入场。6月23日，A股市场迎来标志性资金节点：全市场两融余额首次突破3万亿元关口，接近30010亿元，刷新历史纪录。从2025年8月5日的2万亿元跨越至当前的3万亿元，用时仅不到一年，融资资金入场动能强劲。截至6月29日，全市场两融余额接近30037亿元，其中融资余额达到2.98万亿元，两者较去年末增幅均超18%。值得一提的是，今年1月，管理层适度收紧两融风控标准，将融资保证金最低比例从80%提高至100%，杠杆率从1.25倍回落至1倍，通过提高门槛，引导投资者保持理性，防止过度投机。在杠杆约

束趋严的背景下，两融规模仍持续创出新高，从侧面反映出投资者对A股中长期行情的乐观预期，市场做多意愿坚实且具备持续性。分行业看，融资资金持续聚焦硬科技、高端设备两大赛道。以融资余额来看，电子、通信、建筑材料及有色金属行业最新融资余额较去年末增幅均超过30%；机械设备、基础化工等行业融资余额增幅均超过20%，传统行业遭融资资金大幅减仓，包括美容护理、商贸零售、农林牧渔等行业。从融券余额来看，综合、家用电器、建筑材料、电子及通信行业最新融券余额较去年末增幅均超过100%。

近280%！打新赚钱效应显著提升

全面注册制落地叠加发行定价、上市审核机制持续完善，A股IPO供给节奏平稳有序，新上市公司定价回归理性，打新安全边际显著抬升，新股上市首日“零破发”已成为常态，稳定正向收益成为市场主流特征。据数据宝统计，截至6月30日，年内71家企业登陆A股。按照年度统计，上述71家公司上市首日平均涨幅近280%，首日涨幅创1999年以来新高。以月度统计，今年5月、6月新上市的新股首日平均涨幅均超过460%，打新赚钱效应显著提升。分板块来看，双创板块新股表现领跑全市场，硬科技企业价值获得资金认可。上半年科创板新股上市首日平均涨幅近490%，创业板新股上市首日平均涨幅近318%。双创板块新股上市首日收益较去年实现大幅跃升，直观反映

出资本市场资源持续向高端制造、科技创新领域倾斜。从个股来看，今年上市的新股中，首日涨幅超过500%的多达10只，榜单前三名全部由科创板个股包揽，分别是长进光子、臻宝科技、联讯仪器，其中长进光子上市首日涨幅超过15倍，臻宝科技上市首日涨幅超过12倍。拉长时间维度来看，不少优质次新股走出持续性长牛走势，上市后股价持续创出阶段新高。从上市后20个交易日涨跌幅表现看，今年上市的双创板块新股上行概率大幅高于去年同期新股。截至6月末，共有5只新股最新收盘价较发行价溢价超10倍，分别为联讯仪器、臻宝科技、大普微-UW、鸿仕达、长进光子，其中联讯仪器二级市场股价相对发行价溢价超27倍，领涨年内新股。