

预喜率的障眼法 · 全文合订

目录 · CONTENTS

01 预喜率的障眼法：「近九成预喜」是怎么缩水成43%的

02 真金白银的行业：谁在金价、AI和牛市里闷声发财

03 龙头也扛不住：地产、光伏、养猪的集体失血

04 预增≠赚钱：财报季最贵的六个字

预喜率的障眼法：「近九成预喜」是怎么缩水成43%的

只有1677家开口，巨亏盘卡截止日涌入——不是崩盘，是年复一年的时点戏法

7月6日，证券时报统计了70家公司。

其中61家预增、略增或扭亏，预喜率冲到**87.14%**。

媒体标题里，A股半年报已经“近九成预喜”。

两天后，这个数字摸到**89%**。

7月15日，强制披露截止。Wind汇总的1677家沪深A股公司到齐后，预喜率只剩**43.2%**，不含北交所。

同一批A股公司，不到两周，从近九成变成四成。

变的不是半年报。

变的是谁进入了分母。

70家公司，制造了近九成预喜

本文的预喜率只用一种算法：

（预增 + 略增 + 扭亏 + 续盈）÷披露家数。

6月30日，上海证券报统计的样本只有35家，其中26家预喜，预喜率为**74.29%**。

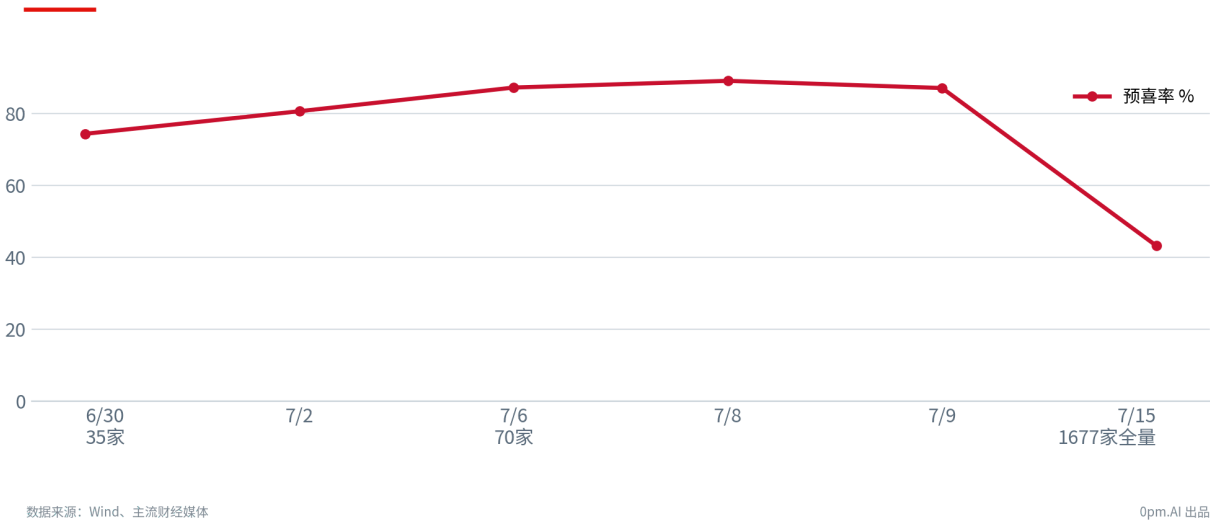
到了7月6日，样本扩至70家，预喜率反而升至**87.14%**。7月8日，这条曲线摸到约**89%**的阶段高点。

截止日一到，1677家公司进入统计，数字掉到**43.2%**。

统计截点	已披露样本	预喜率	当时能看见的画面
2026年6月30日	35家	74.29%	少量公司率先开口
2026年7月6日	70家	87.14%	“近九成预喜”形成
2026年7月8日	—	约89%	阶段高点
2026年7月15日	1677家	43.2%	截止日样本集中到齐

预喜率的障眼法：爬到89%的峰值，截止日一夜跌回43%

半年报业绩预告预喜率随披露进度变化 · （预增+略增+扭亏+续盈）/披露家数 · 沪深A股 · 来源 Wind、上证报、证券时报、财联社



70家样本把预喜率推至87.14%，1677家到齐后回落至43.2%

这张图里最重要的线，不是预喜率。

是披露进度。

约5400家A股上市公司中，进入这张半年报预告表的只是1677家沪深样本。70家公司率先开口时，任何高比例都很脆。

分母还在路上，百分比就只是途中读数。

| 报喜者可以抢跑，亏损者会被截止日推上台

东吴证券点破过这层选择偏差：

「主动披露的公司通常以预喜为主。」

业绩较好的公司，有动力提前展示成绩。媒体也更容易在早期样本中抓到“预增”“扭亏”和数十倍增长。

亏损公司的节奏由规则推动。

上交所股票上市规则第5.1.1条规定，主板公司预计半年度业绩出现亏损、扭亏为盈，或净利润同比增减达到50%以上，需要披露业绩预告。

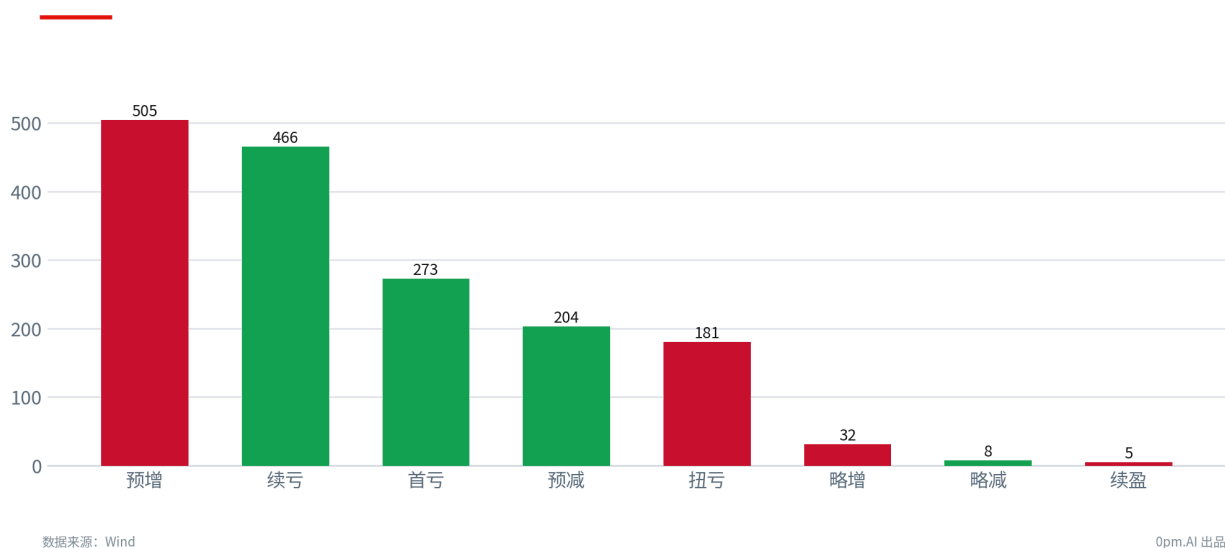
创业板、科创板的半年报预告以自愿披露为主。

同一张统计表里，站着几类完全不同的公司：

公司状态	披露约束	对早期样本的影响
业绩改善且主动预告	可以提前披露	预喜公司更容易率先出现
主板预计亏损、扭亏或净利润大幅变动	触发强制披露	临近截止日集中进入样本
未触发强制条件	可以保持沉默	好坏都不进入预喜率分母
创业板、科创板公司	半年报预告自愿	披露意愿进一步改变样本构成

报忧的比报喜的多：1677家里，续亏+首亏+预减就有943家

2026半年报业绩预告类型分布 · 预喜(红)686家 vs 预忧(绿)943家 · 沪深A股 · 来源 Wind



早期样本偏向主动报喜，截止日前强制披露公司集中补入

牧原股份的预亏、赛力斯由盈转亏，都会在规则约束下进入预告样本。

格力电器、美的集团这类未触发强制条件的稳健公司，没有义务用一份半年报预告证明自己。

一个被推上台。

一个可以留在台下。

预喜率统计了台上的人，却无法替台下的人下结论。

个股讨论区对这种信息博弈更敏感。特发信息发布扭亏预告后，股吧有人留下一句：

「你都不如不发业绩预告。」

这句话不代表市场共识，却把荒诞感说透了：披露本应减少信息差，有时反而让主动开口的公司先承受定价压力；沉默者暂时躲在统计之外。

预告表不是全市场体检报告，它只记录已经开口的人。

43%没有崩，89%也没有那么好

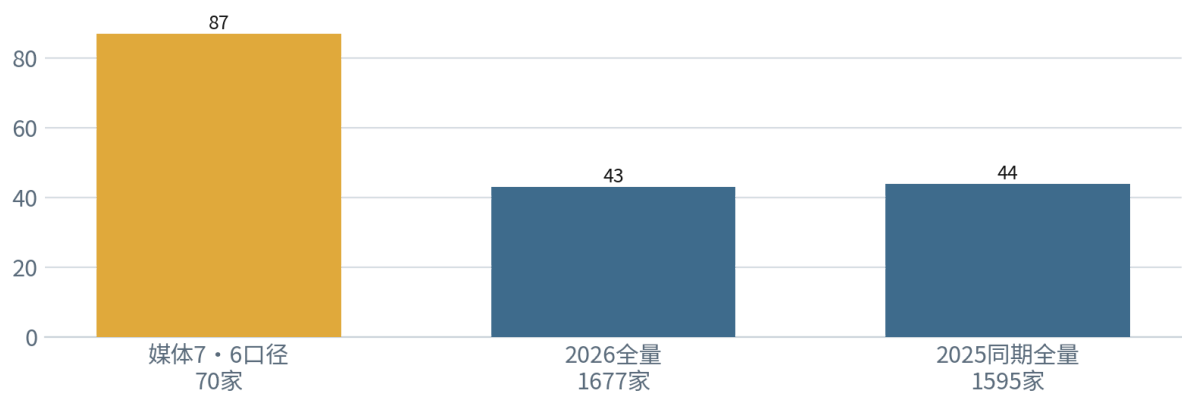
43.2%看起来很冷。

把时间轴往前推一年，去年同期全量预喜率是**44%**。

两条线几乎贴在一起。

**被高估的只是月初口径：全量43%≈去年44%，
87%才是异类**

预喜率对照 · 媒体7·6早期口径 vs 今年全量 vs 去年同期全量 · (预增+略增+扭亏+续盈)/披露 · 来源 Wind、证券时报



数据来源：Wind、证券时报

Opm.AI 出品

今年全量预喜率43.2%，与去年同期44%几乎重合

这记反高潮很重要。

从89%跌到43.2%，不能直接推导出上市公司业绩突然崩坏。前一个数字来自早期小样本，后一个数字来自截止日集中披露后的大样本。

去年同期也是四成多。

真正反复上演的，是日历推动下的样本切换：主动报喜者先到，触发规则的公司随后集中入场，沉默者继续留在统计之外。

89%高估了乐观，43%也不等于崩盘。

两边共用同一个错误——把不同披露进度下的比例，当成可以直接比较的市场温度。

读预喜率，先把分母翻过来

看到预喜率，先看统计日期。

日期决定披露进度。

再看披露家数。

70家公司和1677家公司，即便使用同一套预喜定义，也不是同一张成绩单。

最后看同口径同比。

今年截止日的43.2%，应当和去年同期全量的44%比较，不能拿去硬接7月初的87.14%。

先看多少家公司开口，再看它们说了什么。

预告的价值没有消失。

它仍能暴露业绩突变、行业分化和风险线索，只是不能承担“全体A股怎么样”这个结论。

下一次再看到“近九成预喜”，你会先判断市场变好了，还是先看这九成究竟站在多少家公司上？

来源说明

上海证券报、证券时报、Wind、21世纪经济报道、财联社、《上海证券交易所股票上市规则》第5.1.1条、东吴证券、东方财富股吧特发信息讨论页。

风险提示：本文不构成投资建议，历史不代表未来。市场有风险，投资需谨慎。

文/0pm.AI

真金白银的行业：谁在金价、AI和牛市里闷声发财

有色、存储、非银、石化——这些预增有主营驱动、可溯源，不是账面幻觉

「预增744倍，是不是数据幻觉？」

这个质疑，被写进了江波龙的报道标题。

江波龙给出的2026年半年报预告是：归母净利润 **92亿至110亿元**，同比增长 **62204%至74394%**；预计营收 **220亿至250亿元**，约为上年同期的两倍。

利润暴增，收入也在翻一番。

这条收入曲线，把江波龙与那些依靠补助、资产处置或低基数冲出来的“预增王”分开了。

今年A股半年报预告真正值得看的，恰恰是这条分界线：利润能不能沿着主营业务，一路追到涨价、订单和市场成交。

预喜率塌下来，行业差距才露出来

截至6月30日，上海证券报统计的首批35家披露公司中，26家预喜，预喜率达到 **74.29%**。

截至7月6日，样本扩大到70家，证券时报统计的预喜率升至 **87.14%**。

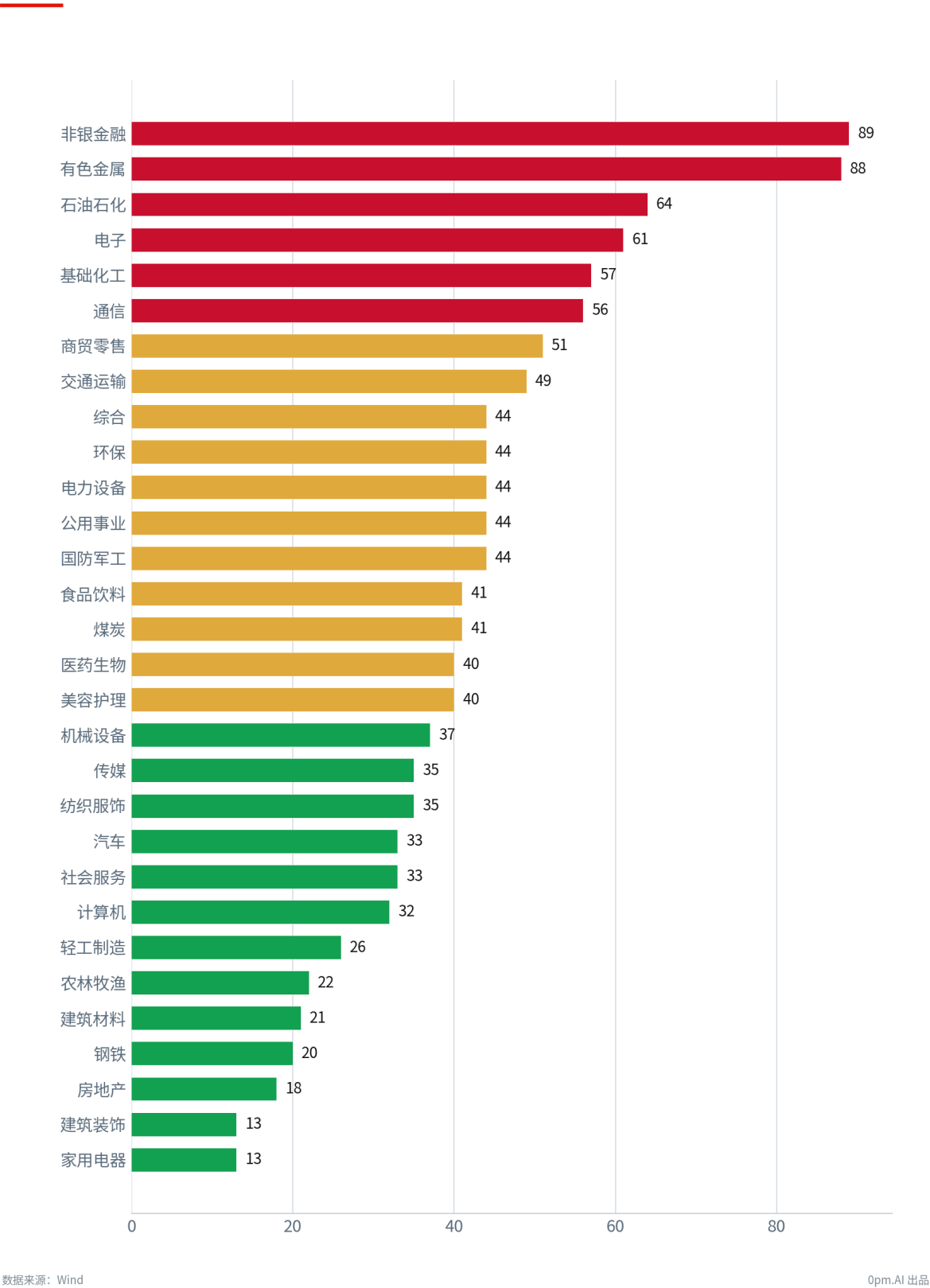
等到7月15日强制披露截止日，样本扩大到近1670家，21世纪经济报道、财联社披露的全量预喜率只剩接近 **四成**。

早期样本像一束聚光灯，照到的多是愿意先报喜的公司。帷幕完全拉开，平均数迅速褪色。

机会没有消失，只是从“全市场普遍改善”，收缩到了少数利润发动机清晰的行业。

行业冰火榜：非银有色领跑，家电地产垫底

30个申万一级行业预喜率=(预增+略增+扭亏)/披露家数 · 2026半年报预告 · 沪深A股 · 来源 Wind



全量预喜率回落至接近四成，非银、有色等主营景气行业反而更醒目

这张图要看的不是谁暂时排第一，而是谁的高预喜率有产业变量托底。

江波龙的744倍，底下压着一张收入表

江波龙将增长原因指向三件事：全球存储景气回升、端侧AI需求扩张，以及晶圆长期供货协议锁定供应量。

触发链很短：

存储景气回升 → 产品需求与价格改善 → 长期协议保障供给 → 收入翻一番 → 利润释放。

这类预增最硬的地方，在于收入端也动了。

如果利润涨了数百倍，营收原地踏步，账就要继续往下翻。江波龙预计营收达到220亿至250亿元，主营扩张与利润增幅形成了交叉验证。

存储链并非只有一个样本。

中际旭创一季度归母净利润同比增长 **262%**，光模块需求已经落进当期业绩。半年报层面的部分数字仍属于机构预期，不能与公司公告混写；能够确认的硬证据，先落在一季报。

面板同样出现利润修复，京东方、TCL科技表现突出。但这一轮回暖没有均匀覆盖所有厂商，部分中小OLED企业仍在亏损。

景气能抬升龙头，不会自动抹平产业差距。

AI链条最终要接受一场很朴素的核验：资本开支能否变成订单，订单能否变成收入，收入能否留下利润。

江波龙目前交出的是一条可以顺着查下去的链。

同一波景气，利润走了四条管道

利润管道	产业触发链	半年报中的硬证据	核验重点
存储与电子	景气回升、端侧AI需求扩张、供给锁量	江波龙预计营收220亿至250亿元，归母净利润92亿至110亿元	收入增速能否继续承接利润
有色金属	锂、钨、黄金等价格改善	截至7月14日，43家披露公司中42家净利润增长	商品价格能否维持，利润是否来自主营

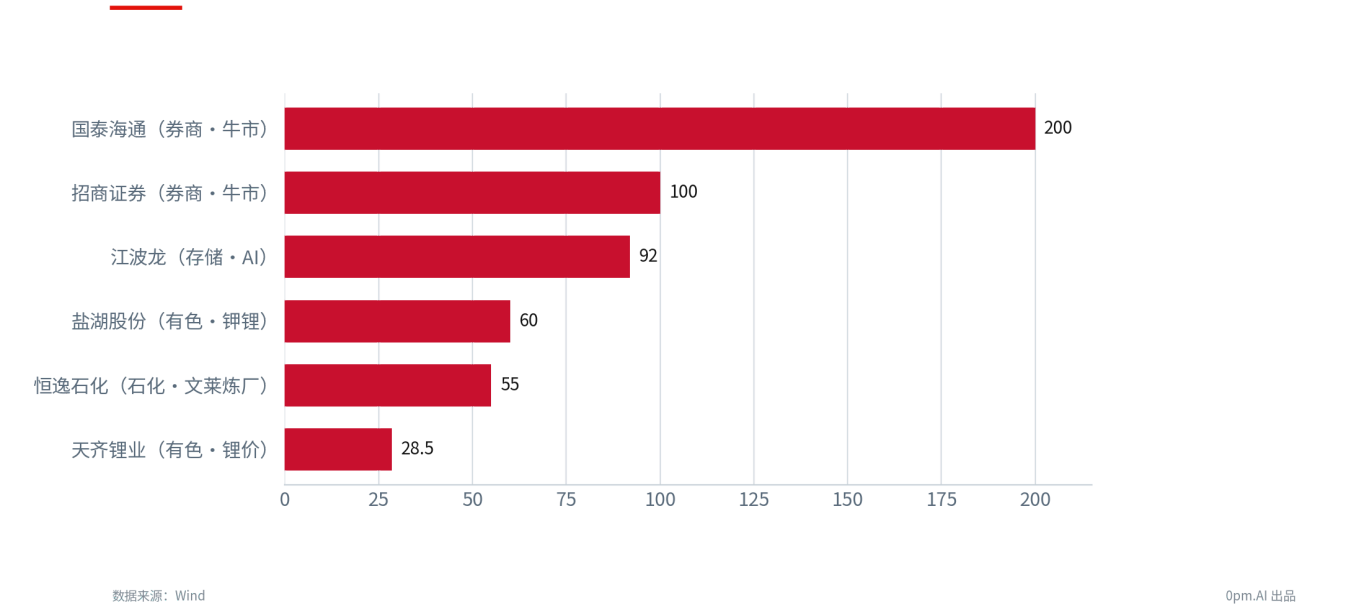
非银金融	市场回暖带动自营与投行业务	券商营收和利润普遍改善，多家公司给出高速增长预告	市场成交与风险偏好能否延续
石化	炼厂满产满销、区位及税收优势	恒逸石化净利润同比增幅上限约25倍	单一项目优势能否持续兑现

四条管道，吃的是四种钱。

存储吃需求与价格，有色吃商品价格弹性，券商吃市场活跃度，恒逸石化吃文莱炼厂的一体化和区位优势。

真金白银：预增王的利润规模与四种驱动

机会侧代表公司2026H1预告净利润下限(亿元)与主营驱动 · 来源 Wind及公司公告



预增王的利润来源并不相同：存储吃需求，有色吃涨价，券商吃牛市，石化吃区位

这张图划出的，是预增倍数与利润质量之间的距离。

有色的利润，直接写在价格上

截至7月14日，证券日报统计的申万有色金属一级行业中，共有 **43家** 公司披露半年报预告，其中 **42家** 净利润增长，**26家** 增幅超过100%。

这不是零星公司踩中一次性收益。

从锂到钨，再到黄金，商品价格改善沿着产业链传进利润表。有色企业的成本大多是刚性的，产品价格一向上，新增收入就更快落到利润端。

价格弹性开始工作，利润增速自然跑在收入前面。

天齐锂业预告净利润同比增幅上限约 **49倍**。这里必须看清低基数：锂业公司的高倍增长带有扭亏与基数效应，不能把49倍直接理解为正常年份还能复制49次。

但低基数并未抹掉主营修复。

锂价反弹、钨价上涨、黄金景气延续，这些变量都能在公司产品价格和经营结果之间找到对应关系。只要价格仍在，利润发动机就没有熄火。

资源股的账，先看供给闸门，再看价格弹性。

预增倍数只是仪表盘。

| 牛市一热，券商的利润先醒

非银金融的传导更直接。

市场回暖后，券商自营业务先感受到资产价格变化；成交活跃，投行、经纪等业务随后修复。

上市公司公告汇总显示，47家券商上半年营收合计 **3328亿元**，同比增长 **30%**。

招商证券业绩预告给出的净利润同比增幅上限为 **93%**，天风证券上限达到 **693%**，国泰海通也进入预喜行列。

券商没有发明一门新生意。

它们只是把市场回暖变成了收入和利润。

这正是非银半年报的价值：牛市究竟停留在指数上，还是已经穿过交易、自营和投行，落进金融机构的账本。

至少在这批预告里，钱已经落账。

| 恒逸石化赚的是位置的钱

恒逸石化的净利润同比增幅上限约 **25倍**。

它与存储、有色、券商都不同。

支撑增长的核心资产，是文莱炼厂的满产满销，以及项目所在区域带来的区位和税收优势。

这是一种结构性红利。

它不要求整个石化板块一起上涨，也不能由一家公司的表现外推到全行业。恒逸石化吃到的，是特定项目、特定位置和一体化经营共同留下的利润。

单一龙头的优势，反而让这笔增长更容易核验。

炼厂有没有稳定运行，产品有没有卖出去，区位和税收条件有没有兑现，都能在经营数据里找到痕迹。

真金要过三道验钞机

第一道，看收入。

利润暴增时，收入有没有同步扩张。江波龙的营收预计翻一番，给744倍预增装上了主营底座。

第二道，看触发链。

金属价格、AI需求、市场成交、炼厂产销，必须有一个能落到业务端的外部变量。

第三道，看口径。

预告增幅取的是区间上限，低基数扭亏不能包装成常态增长，机构预期也不能冒充公司公告。

经过这三道检查，有色、存储、非银和恒逸石化代表的机会才显出分量。

它们共同指向一件事：2026年上半年的利润没有平均降落。金价、AI和牛市各自打开了一根管道，站在管道下面的公司，先接到了真金白银。

下一份预增公告摆到面前，你先看增长倍数，还是先追那条能回到主营的利润链？

来源说明：上海证券报、证券时报、21世纪经济报道、财联社、证券日报及相关上市公司公告、定期报告。

风险提示：本文不构成投资建议，历史表现不代表未来，市场有风险，投资需谨慎。

文/0pm.AI

龙头也扛不住：地产、光伏、养猪的集体失血

万科预亏150亿、牧原日均亏3000万、光伏三巨头全续亏——龙头也在流血

牧原是A股里最会养猪、也最会赚钱的那一家。

2026年上半年，它预亏57到67亿。把这笔窟窿摊进181天，平均每天亏3149万到3702万。

一头养猪龙头，睁眼就是三千多万的亏损。

倒下的不是扛不住的小厂，是圈里最壮的那头，也在流血。

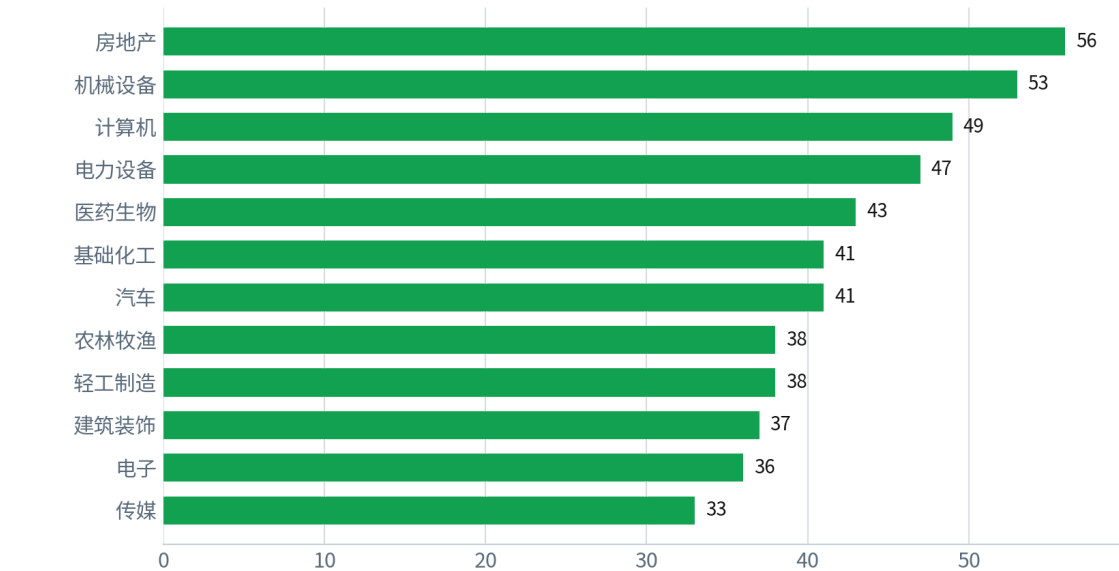
商品猪均价掉到约10.4元/公斤，同比降28%，直接跌穿了成本线。4月一度探到9.52元。自繁自养一头猪要亏230到340元——不是卖不掉，是每卖一头就往里贴钱。

已披露的15家上市猪企，上半年合计预亏150.89到178.59亿，无一盈利，绝大多数由盈转亏。整条产业链在同一个价格里一起沉底。

这只是失血地图上的一个省份。

亏损盘最重的行业：739家巨亏盘，地产56家垫底

各申万一级行业续亏+首亏公司数 · 2026半年报预告 · 沪深A股 · 来源 Wind



数据来源：Wind

739家续亏与首亏的巨亏盘，房地产最重、机械与电力设备紧随——不是零星暴雷，是成片行业在失血

截至强制披露截止日，近1670家披露样本里，续亏加首亏的巨亏盘有739家。房地产56家垫底最重，机械、计算机、电力设备紧随其后。

不是几家暴雷，是整片行业按行业分组地在失血。

地产亏的不是销量，是账面。

万科预亏120到150亿。去年同期它已经亏了119.47亿——这是连续第二年，把上百亿的亏损摆在半年报里。华侨城、华发、金地，全线预亏。

翻开这些公告，措辞几乎是同一句：结算规模下降，叠加新增计提资产减值。

前半句是卖不动，后半句才是要命的——账上囤的地和房，在按当下的行情往下重估。减值主导的亏损，不是这半年少卖了几套房，是过去几年买贵的东西，现在要认亏。

光伏在等一剂还没起效的药。

TCL中环预亏30到33亿，同比减亏22%到29%，却已是连续第二年巨亏。通威、隆基同样续亏——光伏三巨头，这半年全在赔钱。供需失衡没扭过来，产线开工不足，越开越亏。

反内卷的政策不是没动。上半年，它在制冷剂、煤炭、玻纤上立竿见影，价格先回了暖。可到了光伏、锂电、钢铁这些产能最重的地方，落地有时滞，药还没到胃里。

需求这头也在往下探。东吴证券曾朵红团队测算，2026年国内光伏装机可能首次出现负增长，保守到温和的区间约230到250GW，低于2025年的280GW以上。

供给退不出，需求还要缩——这才是三巨头一起续亏的底色。



卷到极致的价格战，让最能打的车企也开始由盈转亏

汽车是被价格战拖下去的。

广汽集团预亏40.6到45.7亿，续亏。赛力斯更刺眼——去年同期还盈利29.41亿，今年直接转亏15到18亿。江淮预亏7.4亿。

一年之内从赚29亿到亏十几亿，中间隔的不是经营失误，是一整轮不肯停的降价。

一位雪球用户在他的上半年总结里写了六个字：「业绩股持续阴跌」。困难不在K线上，在拿着的人心里。

到这里，故事像是一条越走越黑的隧道：点一个行业，惨一个行业。

但家电那13%，读反了就掉进坑里。

上半年家电的预喜率只有13%，低到扎眼。看上去，白电也塌了。

它没塌。格力、美的、海尔这些真正赚钱的白马，业绩好、没有强制披露义务，压根没开口。被规则拉上台、逼着交答卷的，恰恰是那批扭亏无望的困难小厂。

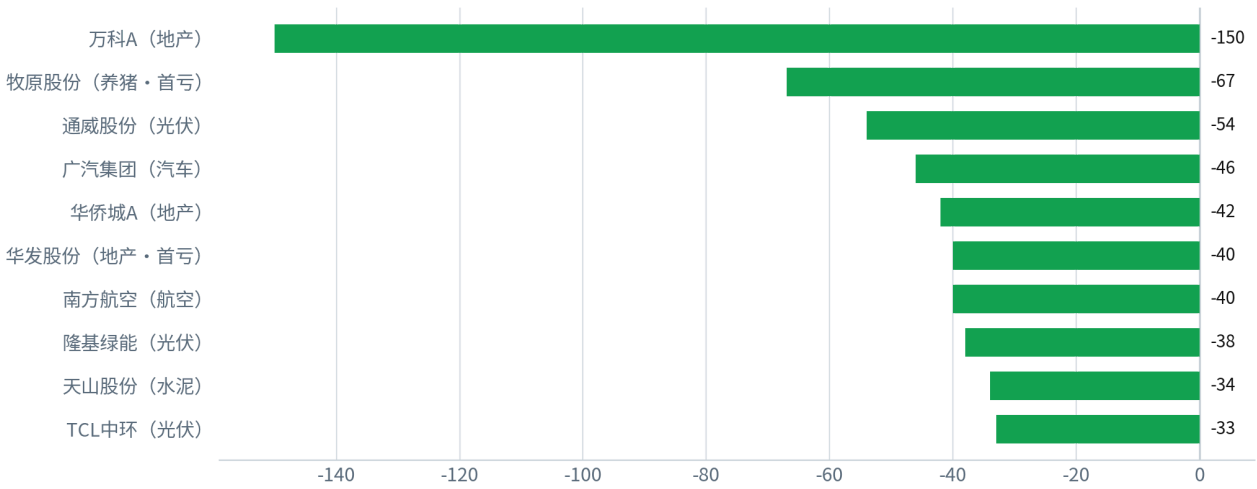
你看到的"家电13%"，是一张被披露规则筛过的脸。

这和早前媒体口径里那个近九成的预喜率，是同一枚硬币的两面：样本换一批，结论就翻个面。真实全量披露完，预喜率落回四成上下。

读这张失血地图，最该防的也是这一手——别把"谁被强制说话"，当成"谁真的不行"。

龙头也扛不住：预告亏损榜，万科领亏150亿

冰点行业代表公司2026H1预告净利润下限(亿元·负=亏)·来源 Wind及公司公告



数据来源：Wind

Opm.AI 出品

739家巨亏盘之上，站着一排龙头的名字：万科、牧原、通威、隆基、广汽——冰点行业不是没有龙头，是龙头也在巨亏

冰点行业不是没有龙头，是龙头也在巨亏。地产靠减值、养猪靠猪价、光伏靠产能、汽车靠价格战，四条路，通向同一张亏损表。

当最会赚钱的那头都在日亏三千万，你要分辨的就不再是"跌到底没有"，而是：眼前这张亏损表，是周期磨到了底，还是价值本身塌了一块？

文/Opm.AI

风险提示：本文所涉数据与观点仅供参考，不构成任何投资建议。历史业绩不代表未来表现，市场有风险，投资需谨慎。

预增≠赚钱：财报季最贵的六个字

平均数幻觉、财务假预增、预告变脸——益生+47倍与牧原亏67亿同属一个行业

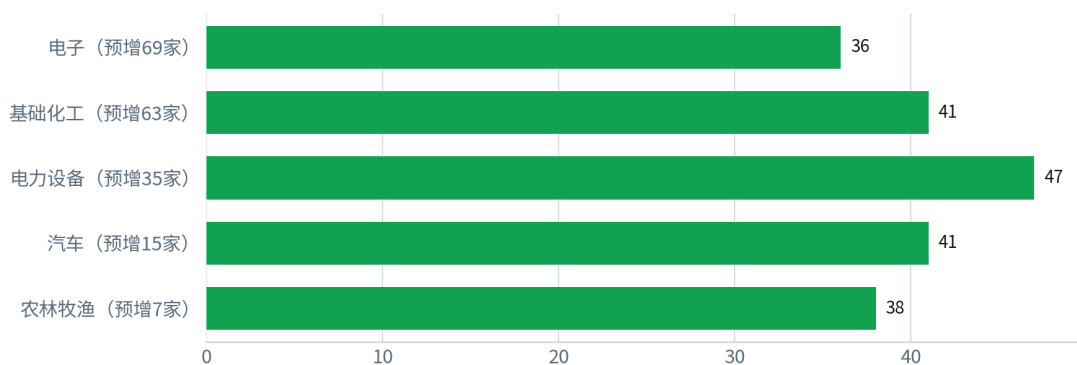
同一个申万一级行业里，有人预告净利润同比涨到上限47倍，有人半年亏掉67亿。

前者是益生股份，白羽鸡量价齐升；后者是牧原股份，2026年上半年预亏57亿到67亿，按181天摊，一天亏3149万到3702万。

它们头顶挂着同一块牌子：农林牧渔。

平均数幻觉：预喜行业里，亏损盘照样扎堆

五个行业的亏损盘家数即首亏+续亏(绿)与预增家数(标签)——同一行业冰火并存·行业预喜率掩盖内部两极·
2026半年报预告·来源 Wind



数据来源：Wind

Opm.AI 出品

禽与猪冰火两重天：同属农林牧渔，益生预告增幅上限47倍，牧原半年预亏上限67亿，"行业平均"是不存在的中间值

你要是冲着"农林牧渔预喜"去买，买到的是这两者的平均数——一个真实世界里根本不存在的中间值。

"预增"是财报季最便宜的兴奋剂，也是最贵的六个字。

这半年，A股预告披露一路铺开。截至6月30日，35家里预喜26家，预喜率74.29%；到7月6日样本扩到70家，预喜率跳到87.14%。数字一天比一天好看。

好看的数字下面，压着四层水分。

平均数幻觉：行业本身就是个幻觉

先说最容易骗人的那一层。

看板块预喜率选股，是财报季最普遍的偷懒。基础化工、电子这两个板块，预喜率一个57%、一个61%，怎么看都算体面。

可翻到硬币背面：这两个板块，同时是亏损公司最多的重灾区——基础化工41家预亏，电子36家预亏。

一半在预喜，一堆在预亏。板块那个“平均预喜率”，把内部的两极撕裂抹成了一条平滑的曲线。

农林牧渔更极端。益生这类白羽鸡企业量价齐升，同一时间，已披露的15家上市猪企半年合计预亏150.89亿到178.59亿，全部亏损，绝大多数由盈转亏。牧原一家就吞掉其中一大块。

猪价是罪魁。上半年商品猪均价约10.4元每公斤，同比跌了28%。养得越多，亏得越狠。

禽赚猪亏，塞进“农林牧渔”这一个格子里，出来一个温吞的平均值。你按这个平均值下注，等于既没吃到鸡的肉，又替猪扛了刀。

行业预喜率能告诉你板块热闹，但绝不能告诉你买哪只。

财务假预增：预增，不等于主营在赚钱

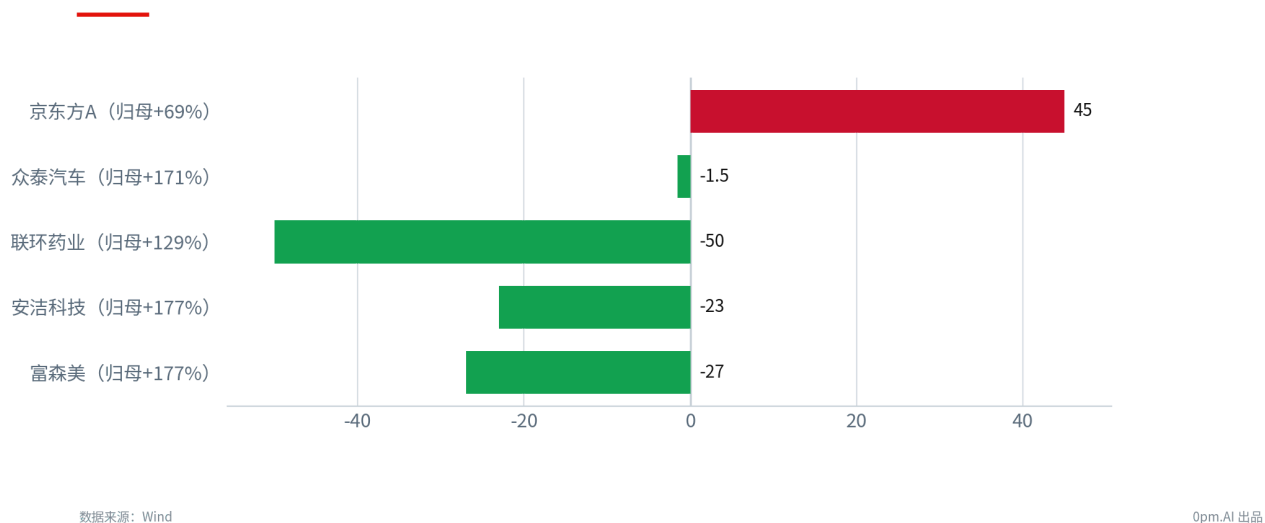
平均数幻觉还只是坑，下面这层是陷阱。

预增预增，涨的到底是什么？很多时候，涨的不是主营，是账面。

京东方半年净利润预增54%到69%（上限口径），数字很漂亮。可这里面约20亿，是持有股票的浮盈——炒股炒出来的。把非经常性的部分扣掉，扣非净利润只增35%到45%。一进一出，成色差了一大截。

扣非照妖镜：归母都在预增，扣非却大面积转负

各公司2026半年报预告扣非净利润同比上限%(红=正/绿=负) · 归母增幅见标签 · 京东方净利+69%中约20亿为炒股浮盈 · 来源 Wind



翻开预告的第二页：净利增长里藏着炒股浮盈、股权置换公允价值、投资收益、政府补助——扣非之后才是主营真身

埃斯顿预告增幅冲到上限25倍，靠的是股权置换带来的公允价值变动。亿道信息的净利里，躺着8600万对外投资收益。*ST尼雅更全乎——政府补助、资产处置、去年低基数，四重利好一起叠上去，凑出一份好看的预告。

存储那边也上演过同样的戏。江波龙抛出预增上限744倍，直接被市场质疑："这是不是数据幻觉？"

看预增，先翻扣非。 一家公司主营到底赚不赚钱，藏在"扣除非经常性损益后"那一行，不在标题的倍数里。

样本偏差：预喜率的分子分母都带偏

再往深挖一层，问题出在"谁在说话"。

预喜率87%，听着近乎满堂彩。可这个数是从主动披露预告的公司里算出来的——而愿意抢先发预告的，天然就是那批业绩好、憋不住想说的。分子先天偏乐观。

分母也偏。家电板块只有一成出头的公司发了预告，看着"披露少、存在感低"，其实是白马蓝筹按规则可以不发——业绩稳到不需要预告。它们不是惨，是沉默。

把沉默的白马从统计里漏掉，把爱表现的预喜盘放大，算出来的预喜率，从头到尾都是自选择的产物。

湖南裕能的股东甚至在财富号上集体恳请公司披露预增——多少人盯着这份预告博弹性。可你博的，究竟是业绩，还是这份统计口径本身的乐观？

预告变脸：区间估计，不是审计终值

最后一层，最要命：预告不是财报。

它是区间估计，是管理层在半年报审计之前拍出来的一个范围，会变。

太极实业预告亏3.3亿到4.95亿，最后实亏7.63亿，比预告下沿还多亏一大截。药易购预告盈利，落地成了实亏。今年到现在，已经有8家公司因为预告失准收到监管函，超过50家发了业绩修正。

变脸砸在股价上，一点不含糊。

佰维存储预告增幅3200%，公布当天股价大跌15%。融捷三个跌停，把老股民干沉默了。特发信息发了扭亏预告，股价照样跌，股民在股吧里骂："你都不如不发业绩预告。"

而在另一些股吧里，还有人对着一份预增预告喊**"尾盘满仓，明天爆赚，喜滋滋"**。

8位董秘曾实名吐槽预告为什么估不准——成本、价格、减值，任何一项在最后一个月松动，区间就得重画。他们自己都说不准的东西，你凭一个上限数字就重仓，凭的是是什么？

财报季奖励的不是平均数，是穿透力

四层水分叠下来，"预增"这两个字的含金量，得打好几道折。

但反过来看——机会是真的。益生的鸡是真赚钱，量价齐升不是账面游戏。风险也是真的，牧原67亿的窟窿一分不假。

真假从来不在预告标题里，在标题下面：穿透到扣非，看主营的真身；穿透到子行业，看你买的是禽还是猪；穿透到区间宽度和历史变脸记录，看这份预告有多大概率会改口。

预增是财报季最便宜的兴奋剂。穿透，是财报季最贵、也最稀缺的那件事。

财报季奖励的从来不是平均数——是穿透力。

风险提示：本文所涉数据均来自上市公司业绩预告及公开报道，预告为区间估计、非审计终值，存在修正与变脸可能。本文不构成任何投资建议；历史数据不代表未来表现；市场有风险，投资需谨慎。

文/Opm.AI

来源：牧原股份等公司业绩预告；第一财经、证券时报、上海证券报、南方都市报等公开报道；东方财富、雪球相关用户观点。

◆ Opm.AI 出品

全市场 5400 家 A 股,只有 1677 家在 7·15 截止日前开口。7 月初媒体欢呼的『近九成预喜』,在续亏 466 家、首亏 273 家的巨亏盘卡点强制披露后,腰斩成 43% 的真实预喜率——几乎等于去年同期的 44%。这不是崩盘,是每年 7 月重演的日历障眼法 · 全量口径截至 2026-07-15 · 来源 Wind

- 真图驱动
- 一手权威源
- 多源交叉核验

数据与口径

数据来源

万得 Wind 金融数据服务(2026/2025 半年报业绩预告类型与净利润区间、申万一级行业分类、个股预告净利润变动)· 各公司 2026 半年度业绩预告公告(业绩变动原因原话)· 上交所/深交所股票上市规则(业绩预告披露条件·官方投教)· 证券时报/财联社/21 世纪经济报道/证券日报(预喜率披露进度报道·记者具名)· 东吴/招商/申万宏源/中国银河/国信等券商观点(经权威媒体转述)· 雪球/东方财富股吧(散户情绪·仅作参考观点)。

🔄 更新：2026-07-15

访问官网



扫码直达 Opm.ai
官网入口
Opm.AI

风险提示：本内容基于公开信息整理，仅供研究参考，不构成任何投资建议、不预测涨跌、不承诺收益；力求准确但不保证完整无误，据此操作风险自担。市场有风险，决策需谨慎。