

# 6月以来机构调研338家公司 电子行业最受关注

证券时报记者 刘俊伶

6月以来,A股机构调研热度显著升温,资金积极布局市场优质标的。从调研动向来看,半导体、光电子等高景气赛道获机构扎堆调研。

## 1 15家公司获得50家及以上机构调研

据证券时报·数据宝统计,6月以来,共有338家上市公司获机构调研,其中,杰瑞股份、大金重工、上海瀚讯、TCL科技、容大感光等15家公司获得50家及以上机构调研。从调研内容来看,上市公司全球化布局情况备受机构关注。

杰瑞股份获259家机构调研,机构数量居首。公司表示,在产能建设方面,公司在北美地区已具备含燃气轮机发电设备在内的多种类设备本地化装配生产能力,可满足北美地区相关产品的生产需求;目前,公司已通过扩建北美原有厂房及租赁厂房

等方式,进一步提升相关设备生产能力。此外,公司正在积极推进在阿联酋迪拜生产及办公基地建设的相关工作。

大金重工获241家机构调研。公司表示,海外海工订单主要集中在英国、德国、法国等欧洲主流海风国家,目前项目稳步推进。此外,在爱尔兰、丹麦、波兰和日韩等新业务地区,今年预计也会取得较好进展。

上述15家公司6月以来股价平均上涨6.03%,其中容大感光、立昂微、京东方A涨幅居前,分别上涨23.85%、22.88%、15.85%。

在光学光电子领域,光芯片正成为机构关注的焦点。日前,工业和信息化部印发的《“人工智能+信息通信”创新发展实施意见(2026—2028年)》提出,加强高端光芯片和器件研发;加强高速光芯片、高速转发交换芯片、全光交换器件、光电共封装器件等技术和产品研发验证,开展光电混合组网技术试验,加速技术方案成熟。加强超节点光电互联技术攻关,开展智算网络技术

与产品验证。这些举措有望进一步催化光芯片产业链的发展机遇。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

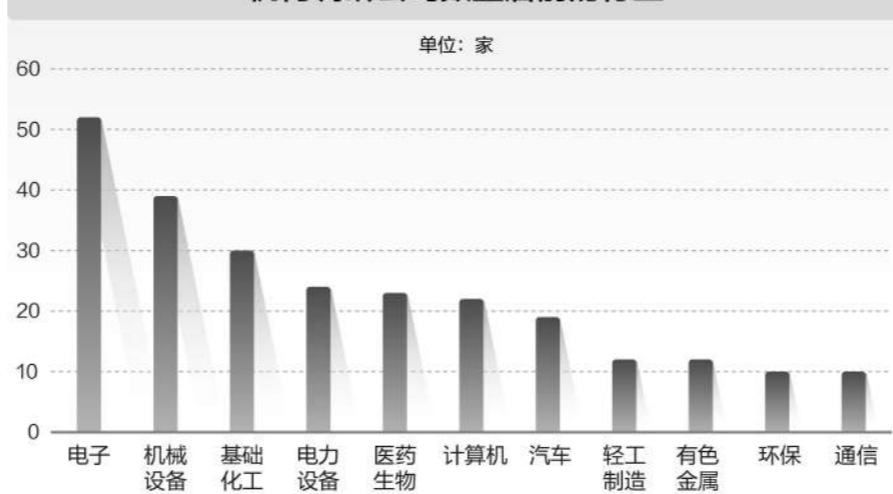
在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

机构调研公司数量居前的行业



融资净买入居前的机构调研股

代码	简称	6月以来机构调研家数	6月以来融资净买入(亿元)	总市值(亿元)	行业
300502	新易盛	20	38.19	7535.82	通信
002463	沪电股份	11	10.87	2574.03	电子
600367	红星发展	1	7.05	184.04	基础化工
600938	中国海油	39	5.98	10317.76	石油石化
600160	巨化股份	19	5.84	1257.81	基础化工
002138	顺络电子	7	5.77	494.27	电子
000725	京东方A	51	5.31	2180.12	电子
605358	立昂微	85	4.69	503.94	电子
688322	奥比中光-W	71	3.28	512.66	电子
000960	锡业股份	32	3.21	681.54	有色金属
300184	力源信息	46	1.54	181.55	电子
300762	上海瀚讯	204	1.42	226.82	国防军工
000338	潍柴动力	23	1.36	2618.38	汽车
688056	莱伯泰科	11	1.27	41.69	机械设备
002171	楚江新材	1	1.13	223.48	有色金属
688772	珠海冠宇	4	1.01	219.53	电力设备

## 2 机构重点关注电子行业

从行业分布来看,电子行业最受机构关注,6月以来获调研的公司共有52家。此外,机械设备、基础化工行业获机构调研公司数量靠前,分别有39家、30家;电力设备、医药生物、计算机行业也均有20家公司获机构调研。

进一步从细分领域观察,机构调研的电子行业个股主要集中在半导体、光学光电子两大热门领域。

全球半导体市场规模激增,据世界半导体贸易统计协会(WSTS)预测,2026年全球半导体市场规模将达到1.5112万亿美元,较2025年增长90%。这将是全球半导体市场首次突破1万亿美元大关,其增幅也将显著超过1995年创下的42%历史最高纪录。

长江证券研报认为,半导体产业链景气度上行,AI是半导体产业链最核心的需

求来源,在算力或还存在不足的背景之下,晶圆厂在先进制程与存储领域的扩产或将持续数年,有望拉长半导体设备的成长周期;此外,未来先进封装的重要性有望显著增强,晶圆厂和封测厂都将在先进封装领域投入更多的研发和产能,因此也有望带动上游相关设备需求呈现高速增长。

在光学光电子领域,光芯片正成为机构关注的焦点。日前,工业和信息化部印发的《“人工智能+信息通信”创新发展实施意见(2026—2028年)》提出,加强高端光芯片和器件研发;加强高速光芯片、高速转发交换芯片、全光交换器件、光电共封装器件等技术和产品研发验证,开展光电混合组网技术试验,加速技术方案成熟。加强超节点光电互联技术攻关,开展智算网络技术

与产品验证。这些举措有望进一步催化光芯片产业链的发展机遇。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

在AI算力需求驱动下,PCB产业链正经历一轮扩产潮。沪电股份表示,公司在国内兼顾短期效益与长期发展,一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性能扩充,持续深挖现有厂区的高附加值产出潜力,另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。

## 3 16股获融资净买入超1亿元

从资金面来看,上述机构调研股中,6月以来融资净买入的个股共有105只,其中16股融资净买入超1亿元,新易盛、沪电股份、红星发展居前,分别达到38.19亿

元、10.87亿元、7.05亿元。

新易盛年初以来累计上涨75.84%,获融资连续4个交易日净买入。公司在调研活动中透露,根据目前行业发展趋

# 半导体行业高景气延续可期 39家公司业绩预期获机构上调

机构密集调研且上调业绩预期的潜力公司

代码	简称	今年以来涨跌幅 (%)	最新机构一致预测2026年净利润增幅 (%)	3月31日机构一致预测2026年净利润增幅 (%)	今年以来调研机构家数
300223	北京君正	55.11	150.25	78.04	17
301611	珂玛科技	33.90	80.89	50.18	33
300623	捷捷微电	30.22	51.25	40.61	66
688049	炬芯科技	-15.13	39.95	38.19	132
688213	思特威-W	-0.22	39.64	38.59	118
688372	伟测科技	45.27	39.51	31.07	60
002049	紫光国微	-5.14	37.98	24.67	94
300373	扬杰科技	55.62	31.21	24.99	173

证券时报记者 张娟娟

6月15日,A股半导体板块大涨,炬光科技涨停,普冉股份、星辰科技等涨幅均超16%,兆易创新、中芯国际等权重股也集体收涨。

## 半导体产业有望延续增长势头

根据全球技术市场研究咨询机构Omdia的最新研究,2026年第一季度半导体的营收达到3190亿美元,较2025年第四季度增长27%。其中,存储器是推动这一增长的主要动力,一季度存储板块营收环比增幅超过80%。

上述机构还表示,随着存储器营收继续引领半导体市场向前发展,预计2026年第二季度将延续强劲的增长势头。虽然第二季度的环比增速可能较第一季度有所放缓,但仍足以使半导体市场实现超过20%的环比增长。

从A股市场来看,今年一季度,半导体行业177家公司合计实现净利润近254亿元,同比增长(可比口径)近180%,增幅较上一上年同期增加140个百分点以上。

## 机构上调39家半导体公司业绩预期

基于上述背景,券商机构也不断更新对半导体公司未来业绩预测的目标值。

据证券时报·数据宝统计,上述177家半导体公司中,2025年实现盈利,并且机构最新一致预测的2026年净利润增幅超过今年3月31日预测目标值的公司有39家。

从细分行业来看,这39家公司主要分布于模拟芯片设计、半导体设备及半导体材料等行业。

根据机构预测,39家公司中,最新一致预测2026年净利润增幅超过100%的公司有16家,较3月31日增加了7家。

具体来看,德明利最新获机构一致预测2026年净利润增幅有望接近16倍,较3月31日一致预测的42.47%大幅增加。东莞证券表示,公司已实现存储模组全产品线布局,在企业级存储领域布局领先,AI浪潮推动存储器价格涨幅超预期,板块上行趋势明确,AI驱动存储器市场规模扩张,公司有望迎来新一轮成长空间。

江波龙最新获机构一致预测2026年净利润增幅有望超过850%,3月31日的预测值低于110%。中原证券表示,公司顺利续签LTA与MOU锁定原材料供应资源;持续深耕存储先进技术,全面拥抱端侧AI;构建全面的企业级产品体系,企业级存储业务高速增长,业绩有望持续高速增长。

佰维存储最新获机构一致预测2026年净利润增幅有望超过600%,3月31日的预测值约为300%。方正证券表示,AI时代存储成为重要战略资源,看好公司存

储及先进封装先锋布局。

8家潜力公司获机构扎堆调研

从市场表现来看,截至6月15日,上述39家公司今年以来股价平均涨幅超96%,中船特气、金海通、源杰科技今年以来股价累计涨幅均超过230%,江丰电子今年以来股价累计涨幅超219%。

进一步来看,这39家公司中,今年以来股价跑输申万二级半导体指数(55.64%),且年内获得15家以上机构调研的半导体公司仅有8家。

具体来看,3家公司获得百余家机构调研,分别是扬杰科技、炬芯科技及思特威-W。

扬杰科技今年以来获得170余家机构调研,最新机构一致预测2026年净利润增幅超过30%,较3月31日预测值增加6个百分点以上。公司表示,现阶段公司经营整体稳健,产销态势良好,各生产线持续满负荷运行,设备稼动率始终维持在较高水平。订单需求保持饱满,支撑产能高效释放。

炬芯科技今年以来获得130余家机构调研,公司顺利完成第二代存内计算IP技术验证工作。依托该技术打造的全新SoC芯片将择机发布,产品不仅实现能效比大幅优化,单核NPU算力倍数提升,还将实现对Transformer模型的支持,进一步强化公司的技术优势。

今年以来,全球多地能源转型提速,海外光伏装机需求持续超出市场预期。

业内人士认为,海外高景气装机需求能够有效对冲国内产业链库存压力,带动企业营收修复,产业链供需失衡局面有望逐步缓和。

作为全球光伏产业核心阵地,我国“十四五”时期光伏制造端年产值突破1万亿元,出口总额突破1800亿美元,累计装机突破1200GW,组件出口国家和地区超200个。2025年,我国多晶硅、硅片、电池产能在全球占比均九成以上,组件产能在全球占比八成以上。

在行业快速发展的同时,光伏制造端多重困境,行业由此进入深度调整与洗牌阶段。

在此背景下,光伏企业积极构筑技术护城河,拓展新增长点。例如,加速推进无银、低银技术量产,降低对白银的依赖;储备钙钛矿及叠层电池技术,推动产业化落地;构建光伏与储能、氢能的综合能源生态;拓展商业航天、车载光伏、消费电子等新型光伏应用市场。

据人民日报消息,中国光伏行业协会相关负责人认为,经过短期阵痛与长期产业格局重构,光伏行业整体将迈向更加理性、稳健、可持续发展的新阶段。

高盛研报指出,中国光伏需求有望在2026年下半年复苏,海外势头持续强劲;多家组件厂商表示,组件公司对2026年中国光伏新增装机量的预测可能从年初的200GW上调至220GW至240GW(高盛预测为235GW),隐含下半年同比增长30%以上。

国金证券研报表示,需求维度,当前市场对光伏需求预期已几乎降至冰点,国内绿电直连、配储等模式缓解光伏消纳压力,分布式新政解决分布式并网卡点,打开分布式需求空间,预计国内需求有望迎来拐点。

市场方面,6月15日光伏指数盘中拉升,意华股份和福斯特涨停,金博股份、晶盛机电、华盛昌等涨幅居前。

今年以来光伏设备股整体表现平淡。据证券时报·数据宝统计,2026年以来,逾半数光伏设备股跑输同期上证指数,仅8股涨幅超50%,包括帝尔激光、固德威、拉普拉斯、德业股份等。

以6月15日收盘价与年内高点相比,光伏设备股平均回撤35.04%。8股回撤幅度逾50%,包括泽润新能、双良节能、欧普泰等。

机构关注度方面,合计有32只光伏设备股获得5家及以上机构“积极型”评级(含买入、增持、强烈推荐等)。

阳光电源获得29家机构评级。公司今年一季度实现净利润22.91亿元,同比下滑40.12%。长江证券研报认为,公司底部夯实,改善趋势明确;碳酸锂涨价已有较充分反映,一季度毛利率修复,后续成本上涨有望传导;AIDC储能订单值得期待,明年或将成为公司重要增量,AIDC电源产品值得期待。

德业股份获得20家机构评级。今年一季度公司实现净利润11.88亿元,同比增长68.37%。兴业证券研报表示,公司作为全球领先的光储产品提供商,充分受益于全球储能需求集中爆发。

迈为股份获得19家机构评级。国盛证券研报认为,公司围绕光伏、显示、半导体三大方向持续推进平台化布局,半导体设备已向国内头部封装及芯片客户交付,显示设备亦持续拓展高世代AMOLED等应用场景。随着光伏设备周期波动加大,半导体及显示业务放量有望降低公司对单一行业景气度的依赖,并打开中长期估值空间。

回撤幅度靠前的光伏设备股

代码	简称	A股市值(亿元)	2026年以来涨跌幅 (%)	较2026年以来高点回撤幅度 (%)
----	----	----------	----------------	--------------------