

6月以来153股获机构首次关注

电子行业最受青睐

证券时报记者 刘俊伶

6月机构研报热度攀升,超500次

“买入型”评级投向A股400余只个股,行业配置偏好出现明显倾斜,科技成长赛道成为核心关注方向。

1 多只锂电池概念股获机构关注

据证券时报·数据宝统计,截至6月22日,6月以来41家机构累计发布582次“买入型”(包括买入、增持、推荐、强烈推荐、强烈买入)评级,合计覆盖453股。

从个股来看,6月以来共有18股获3家及以上机构评级,其中比亚迪、鼎捷数智、太阳纸业、比音勒芬获机构评级数量居前,分别有9家、9家、8家、8家。

比亚迪6月初发布5月产销快报,5月公司海外销量16.06万辆再创新高,同比增长80.4%,环比增长18.91%。公司表示,目前泰国、巴西等海外生产基地产能稳步释放,本地生产、本地销售的模式持续优化。

太阳纸业发布股票激励计划(草案),引发机构关注。公司公告显示,激励计划

拟向激励对象授予的限制性股票数量总计6300万股,约占股本总额的2.25%。解禁的业绩考核条件为,以2025年扣非归母净利润为基数,2026—2028年扣非归母净利润增长分别不低于10%、20%、30%。

分行业来看,上述机构评级家数不少于3家的18股中,电力设备、食品饮料行业个股最多,分别有4只;机械设备行业个股为3只。

机构评级居前的电力设备股中,科达利、恩捷股份、骆驼股份均具有锂电池概念。乘联分会数据显示,5月,我国动力和其他电池合计产量为192GWh,同比增长38%;1—5月,我国动力和其他电池合计产量为863GWh,同比增长30%。锂电行业仍维持增长趋势。

2 8只机构评级股获融资净买入超10亿元

多只机构评级股获得融资资金青睐。

从资金面来看,截至6月18日,机构评级股6月以来获融资净买入合计158.33亿元,其中8股融资净买入在10亿元以上,亨通光电、东山精密、京东方A居前,分别为29.04亿元、20.69亿元、14亿元。其中,亨通光电、东山精密均具有光通信概念。

亨通光电股价自2025年12月起,连续7个月实现上涨,最新价较去年11月末已累计上涨超500%。公司近期在投资者

调研活动中透露了海外市场布局情况,公司拥有海外产业基地12个,收购了全球领先的德国特种光纤生产商j-fiber和印度尼西亚上市公司PT Voksel。

东山精密今年以来已累计上涨219.61%。东山精密在投资者问答平台上表示,公司具备硅光CW激光芯片研发能力,目前已与外部硅光企业开展合作并布局自研硅光模块产品,后续技术方案坚持EML与硅光并行,多元布局应对光互联技术迭代,持续夯实技术竞争力。

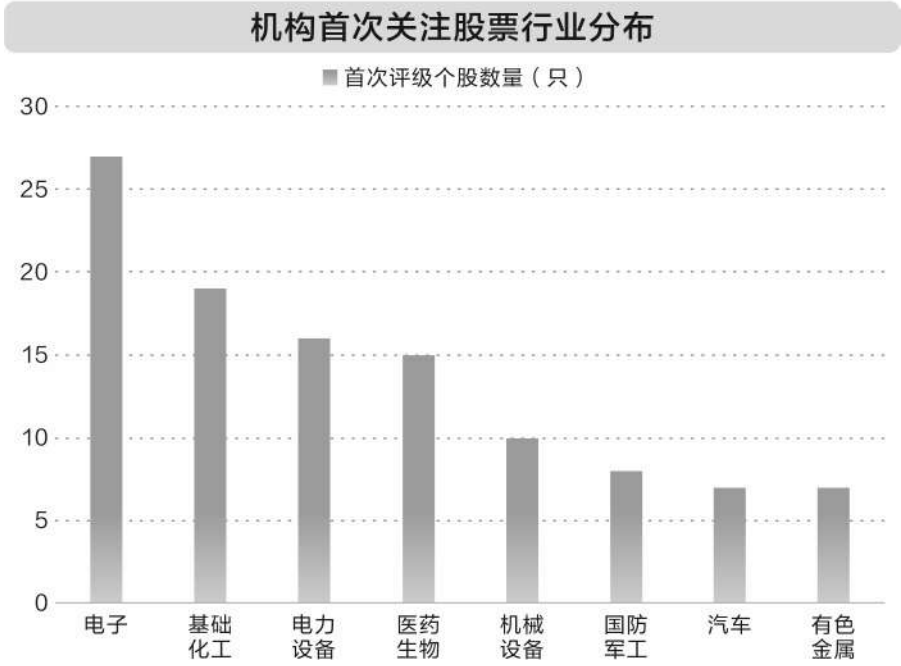
3 153股获机构首次关注

据数据宝统计,6月以来共有153股获得机构首次关注,其中日联科技、友升股份、国际复材、南华期货等8股均获得2家机构首次关注。

日联科技发布收购方案获机构关

注。公司月初发布公告,拟通过发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式购买菲莱测试100%股权,并拟向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。根据公告,标的公司的主营业务系为全球

6月以来评级机构家数居前的股票				
代码	简称	6月以来 评级机构家数	6月以来 融资净买入(亿元)	行业
300378	鼎捷数智	9	0.12	计算机
002594	比亚迪	9	-1.20	汽车
002078	太阳纸业	8	0.01	轻工制造
002832	比音勒芬	8	-0.21	纺织服饰
600519	贵州茅台	7	2.11	食品饮料
002850	科达利	6	2.67	电力设备
605499	东鹏饮料	5	0.78	食品饮料
688531	日联科技	5	-4.08	机械设备
688777	中控技术	4	6.72	机械设备
600188	兖矿能源	4	2.53	煤炭
002487	大金重工	3	0.67	电力设备
002812	恩捷股份	3	0.19	电力设备
920015	锦华新材	3	0.10	基础化工



光电子器件、逻辑器件领域客户,提供半导体测试设备及解决方案,以及高精度、高可靠、高效率的智能化测试与自动化解决方案,产品应用于光通信、人工智能、汽车电子、新能源等领域。

通过本次交易,日联科技将进一步深化在半导体检测设备领域的业务布局,拓展在光电子器件、逻辑器件等细分

赛道的检测设备业务,强化平台化检测能力,巩固上市公司在检测设备行业内的领先地位。

机构首次关注的个股中,电子行业股票数量最多,达到27只,占总数的17.64%,成为最受青睐的领域。基础化工、电力设备、医药生物紧随其后,分别为19只、16只、15只。

政策产业共振助推算力板块走强

融资资金加仓12只滞涨概念股

融资资金加仓的滞涨算力概念股				
代码	简称	今年以来 涨跌幅(%)	6月18日 融资余额(亿元)	6月18日融资余额 较去年末变动(%)
688047	龙芯中科	9.67	15.46	67.25
688041	海光信息	45.90	119.18	65.04
300895	铜牛信息	34.65	3.82	63.88
300249	依米康	17.36	4.28	59.51
688158	优刻得-W	41.58	11.97	58.27
301085	亚康股份	28.92	1.82	44.00
000066	中国长城	28.24	22.54	33.71
600602	云赛智联	-0.86	8.53	27.67
000938	紫光股份	13.64	43.95	27.47
300613	富瀚微	49.18	5.90	24.04
002354	天娱数科	33.44	6.59	22.70
300846	首都在线	7.88	8.62	21.43

证券时报记者 张娟娟

6月22日,算力板块指数收涨,利通电子、中科金财和特发信息等多只算力概念股涨停。

消息面上,据微信公众号“工信微报”消息,为落实党中央、国务院决策部署,推动平台经济大中小企业协同发展,形成开放共享、互利共赢的良好生态,工业和信息化部等七部门近日联合印发《促进平台经济大中小企业协同发展行动方案(2026—2028年)》(以下简称《行动方案》)。

在算力领域,《行动方案》提出促进算力资源开放。深入开展算力基础设施高

质量发展和算力互联互通行动计划。推动算力资源开放,开展算力及网边化及互联工作,引导平台企业联通分布式算力资源及纳管平台,提升算力资源配置效率。推进全国一体化算力监测调度服务平台建设。提升平台企业词元普惠服务能力,面向中小企业共性需求优化智能体服务,降低中小企业获取与应用门槛。

国信证券指出,当前算力需求正从“模型训练”加速向“应用推理”侧外溢,算力竞争的核心已转向“芯片、软件生态与系统级集群的综合效率优化”。在海外高端芯片受限背景下,国产AI芯片厂商正加速适配放量,全栈生态迎来增量机遇。

6月18日,国家发展改革委政策研究

室副主任、新闻发言人李超表示,随着人工智能的快速发展,全国一体化算力网建设正在加速推进。截至今年3月底,我国已建成智能算力规模达188.2万PFLOPS,该规模相当于去年同期的2.5倍。

在头部企业看来,当前全球主要云服务商对AI基础设施的资本支出已步入新一轮扩张周期。产业需求亦正从模型开发阶段,逐步转向大规模推理应用。

在此背景下,国内算力上市公司纷纷主动加大算力开支(购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金)。根据万得数据,以63只算力上下游概念股进行统计,2024年及2025年,相关公司的算力资本开支逐年递增,2025年接近823亿元,创历史新高,较2020年增加近2倍。

具体来看,15只概念股2025年资本开支超过10亿元,3只超过百亿元,分别是工业富联、协创数据及润泽科技。工业富联居首位,2025年资本开支超过172亿元,同比增长超50%。公司的云计算服务器出货量持续全球领先,与全球主要服务器品牌商、国内外CSP(云服务提供商)客户深化合作。

协创数据2025年资本开支超过137亿元,同比增长17倍以上。公司持续围绕“算力底座+云端服务+智能终端”三位一体布局,推进“算—连—存”协同发展,相关平台和服务能力可围绕AI终端、智能硬件、模型训练推理、数据处理及云端算力支撑等场景展开。

润泽科技2025年资本开支也较上一

年大增,达到121.5亿元。公司是行业领先的超大规模园区级算力中心服务商。

从资本开支变动来看,包括上述3只概念股在内,共计21只概念股2025年资本开支同比增幅均超过50%,常山北明、天娱数科等2025年资本开支同比增幅均超过240%。

寒武纪2025年资本开支同比增长超过55%。公司设计、研发的智能芯片,是专门面向人工智能领域的芯片,为人工智能应用提供所需的基础算力,是支撑智能产业发展的核心物质载体。

从市场表现来看,截至6月22日,上述63只算力概念股今年以来平均涨幅约为51.65%。18只概念股今年以来累计涨幅超过60%,位居前列的有民爆光电、宏景科技、光迅科技等。

进一步来看,今年以来累计涨幅低于51%,且6月18日融资余额较去年末增幅超过20%的滞涨算力概念股仅有12只,融资资金加仓幅度居前的有龙芯中科、海光信息和铜牛信息等。

铜牛信息获融资资金加仓超过63%。公司筹建的“方恒科技超算与金融云计算基地项目”正在逐步推进建设,该项目将有助于提升公司数据中心运营规模和综合算力服务能力。

依米康获融资资金加仓接近60%。公司核心业务聚焦于提供算力基础设施温控全生命周期绿色方案。AI计算需求持续扩容带动数字基建需求提升,温控作为算力集群性能释放的关键配套环节,行业重要性持续凸显。

磷化工赛道成长空间打开

4股市盈率不足12倍

证券时报记者 刘俊伶

6月22日,磷化工板块集体冲高,截至收盘,概念指数上涨8.09%,川发龙麟、兴发集团、澄星股份等多只个股涨停,川金诺上涨12%,清水源上涨13.93%,川恒股份、鲁北化工均涨超8%。

2026年以来,磷化工产业链步入景气上行周期,上游原料与下游产品价格共振上行,行业热度持续攀升。本轮行情的核心驱动力之一来自成本端,受地缘政治因素影响,国际硫磺供给大幅收缩,价格出现暴涨,6月12日一度触及1.175万元/吨的高点,年内累计涨幅一度超过210%,直接推高了湿法磷酸及下游磷肥的生产成本。生意社数据显示,磷酸(湿法)价格最新达到1.13万元/吨,与2025年末的7250元/吨相比上涨超55%。

随着湿法磷酸成本飙升,以黄磷为原料的热法磷酸性价比显著提升,替代需求逐步释放,进而拉动上游黄磷的用量。生意社数据显示,6月21日黄磷价格为3.41万元/吨,较2025年末的2.31万元/吨上涨超45%。

新能源材料板块行情同样火热。受益于动力电池与储能电池需求的持续放量,上游磷酸铁锂市场呈现价齐升态势。根据GGII数据统计,2025年我国锂离子电池正极材料出货量为502.5万吨,同比增长50%,其中磷酸铁锂出货量387万吨,同比增长58%,在正极材料中占比已达77.4%。价格方面,据隆众资讯数据,截至6月18日,磷酸铁锂(动力型)价格为6.22万元/吨,较去年同期的3.18万元/吨近乎翻倍,行业景气度持续攀升。

2024年1月,工业和信息化部等八部门联合发布的《推进磷资源高效高值利用实施方案》明确提出要发展高端磷化学品,推动磷化工产业转型升级。随着新能源汽车、半导体、新材料等战略性新兴产业快速崛起,市场对电子级磷酸、高纯磷化物、新能源电池材料、高端阻燃剂等高附加值精细磷化学品的需求正呈爆发式增长,为行业转型注入强劲动力。

开源证券研报认为,下游黄磷、磷铵、磷酸盐等传统磷化工产品格局持续优化,加上磷酸铁(锂)产业链市场需求高增及盈利修复,战略资源和新能源双轮驱动下,看好磷化工需求结构重塑、新旧动能加速转换,“采、选、加”一体化龙头企业资源、技术优势显著。

据证券时报·数据宝统计,A股中磷化工概念股超过20只,6月以来合计获融资净买入7.89亿元,融资净买入的个股共有8只,其中云天化、兴发集团、新安股份、兴福电子备受青睐,融资净买入金额分别为4.11亿元、3.03亿元、2.26亿元、1.32亿元。

今年以来,磷化工龙头企业纷纷加码新能源材料赛道。云天化4月公告,引入当升科技作为战略合作伙伴,共同推进磷酸铁与磷酸铁锂项目建设。根据公告,控股子公司聚能新材投资建设20万吨/年高性能磷酸铁新材料前驱体项目及配套项目,参股公司友天科技投资建设15万吨/年磷酸铁锂项目。

兴发集团日前在投资者调研活动中表示,湖北兴友10万吨/年磷酸铁项目预计7月建成,产品成功导入比亚迪、中创新航等头部企业供应链。

从估值来看,磷化工概念股滚动市盈率中位数为25.73倍,其中4股不足12倍,包括史丹利、新洋丰、芭田股份、云天化,分别为9.31倍、10.01倍、11.07倍、11.21倍。



磷化工概念股一览				
代码	简称	6月22日 涨跌幅(%)	市盈率 (倍)	总市值 (亿元)
300437	清水源	13.93	—	32.10
300505	川金诺	12.00	15.53	65.69
600470	六国化工	10.06	—	30.83
002539	云图控股	10.04	17.35	152.17
600078	澄星股份	10.02	137.38	98.88
600141	兴发集团	10.01	35.07	504.37
600096	云天化	10.01	11.21	593.02
000833	粤桂股份	9.98	33.44	193.54
002312	川发龙麟	9.98	43.55	174.80
002895	川恒股份	8.91	15.44	192.50
600722	鲁北化工	8.77	71.35	41.97
000422	湖北宜化	8.00	16.14	154.22
603077	和邦生物	7.76	—	220.79
600596	新安股份	7.61	106.36	223.36
002170	芭田股份	6.93	11.07	112.27
300919	中伟新材	5.32	29.42	507.20
002538	ST奇特	4.96	25.73	50.53
000902	新洋丰	4.86	10.01	159.85
002470	金正大	4.83	191.51	71.31
002588	史丹利	4.28	9.31	101.14
688545	兴福电子	3.50	187.95	408.96
603979	金诚信	3.31	18.80	473.33
600331	宏达股份	2.03	—	344.99
603010	万盛股份	0.58	—	80.79

(本版数据由证券时报中心数据库提供)