

AI应用赛道热度抬升 12家公司上半年业绩亮眼

证券时报记者 刘俊伶

7月13日,AI应用板块部分个股异动,中国软件涨停,浪潮软件涨6.76%,诚迈科

技、国子软件、瑞芯微纷纷跟涨,分别上涨5.73%、5.12%、4.89%。消息面上,近期,人工智能(AI)应用端利好政策与产业事件持续密集落地,赛道景气度持续提升。

1 AI应用利好消息不断

据新华社消息,2026年人工智能造福人类全球峰会7月10日在瑞士日内瓦落下帷幕。峰会聚焦AI实际应用与落地解决方案,展示AI在医疗保健、教育、食品安全、减灾等领域的应用成果。

AI应用相关支持政策陆续发布,此前,四部门印发的《关于加快推进“人工智能+人社”应用发展的实施意见》提出,2026年建设“人工智能+人社”应用基础设施,打造20个左右基于行业大模型建设的应用场景及相应高质量数据集,2027年普及应用一批人社行业大模型和智能体,探索50个左右高价值应用场景赋能

路径;2030年形成人社行业领域人工智能普遍应用的创新局面。

地方层面,北京市发布政策,明确支持企业采购并消费词元(Token)开展人工智能应用,对符合条件的企业根据其实际使用Token情况给予资金支持;深圳市龙岗区对购买非关联方算力进行大模型训练推理、生成式人工智能应用探索的企业进行扶持,最高支持力度不超过2000万元每年;《四川省进一步促进人工智能产业链发展若干政策》印发,支持重大标志性应用场景建设,择优给予场景建设单位最高不超过2000万元支持。

2 AI产业有望迎来爆发式增长

当前,全球人工智能产业正迎来关键发展拐点,正式告别前期“烧钱换基建”的粗放发展阶段,迈入“自我造血、商业化落地”的全新发展周期,行业整体具备爆发式增长的核心条件。

从国内产业发展态势来看,我国已成为全球AI产业增长速度最快的市场之一,产业规模持续高速扩容。数据显示,2025年,我国人工智能相关产业规模超万亿元,初步预测今年还会有30%以上增速。

企业数字化转型趋势,进一步夯实了AI产业的增长基础。

IDC数据显示,2026年中国模型即服

务MaaS市场的Token调用量将达到40000万亿次,营收约186亿元。

IDC预计,未来几年中国数字技术支出将保持双位数增长。中国企业的战略转型方向清晰:重心正从产品输出转向能力输出、平台输出和生态输出。率先完成AI原生平台建设、行业场景深耕和开发者生态扩展的企业,最有可能赢得下一轮增长周期。

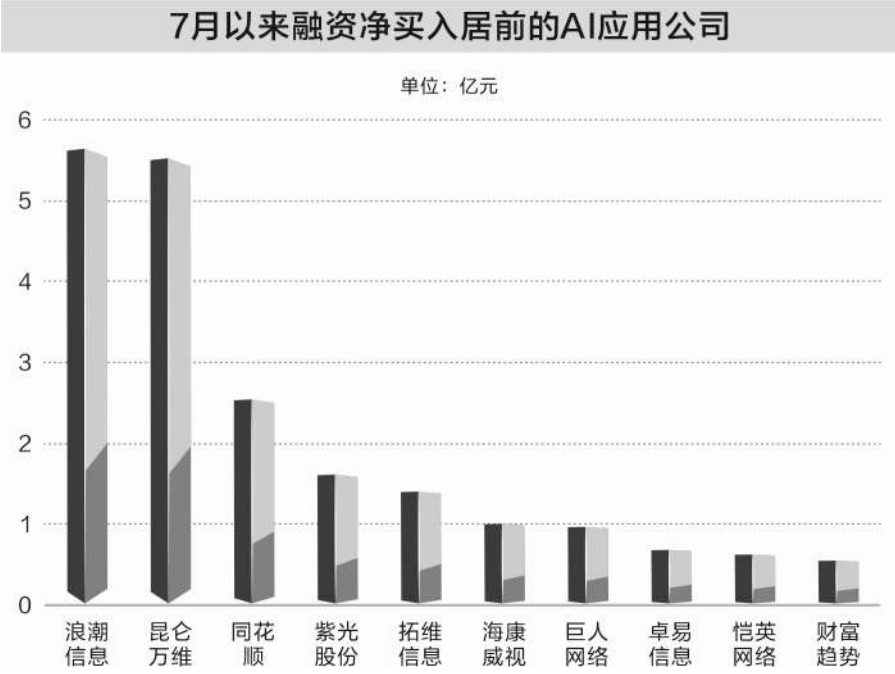
万联证券研报认为,全球AI产业有望从“高投入、强预期”的早期建设阶段加速迈向应用的商业化规模化落地阶段。该机构建议,关注各厂商AI应用付费模式的开发探索 and 商业化进程的加速落地。

3 12家AI应用公司业绩亮眼

据证券时报·数据宝统计,A股市场中,目前有17家AI应用公司公布2026年上半年业绩预告,其中2家预计扭亏为盈,12家预计归母净利润同比增长。

亿道信息预计上半年实现归母净利润1.76亿至2.16亿元,同比增长1442.02%至1792.48%。公司表示,AI技术在智能工业、智慧办公等应用场景的渗透率持续提升,为

2026年上半年业绩预增的AI应用公司				
代码	简称	归母净利润同比增长下限(%)	总市值(亿元)	滚动市盈率(倍)
001314	亿道信息	1442.02	84.08	76.55
603466	风语筑	430.91	62.75	—
002292	奥飞娱乐	305.30	113.12	145.98
002841	视源股份	264.62	356.03	32.41
000977	浪潮信息	226.00	1255.40	49.13
300458	全志科技	194.73	396.96	106.25
300687	赛意信息	188.36	125.10	—
002558	巨人网络	157.38	541.28	21.76
601138	工业富联	93.00	12517.65	30.79
000938	紫光股份	83.50	1098.27	51.69
603893	瑞芯微	60.03	926.25	79.87
002475	立讯精密	18.00	4534.32	26.47



公司下游需求提供了有力支撑。公司持续推进“AI+”战略,围绕客户需求提供更具附加值的产品与服务,重点发力AIoT、加固智能终端等产品线。

资金面上,10家AI应用公司7月以来融资净买入在5000万元以上,浪潮信息、昆仑万维、同花顺居前,分别达到5.65亿

元、5.52亿元、2.54亿元。

浪潮信息表示,公司重视软硬协同的算力调度能力,围绕源大模型与元脑企智EPAI企业大模型开发平台,持续强化算法牵引,激发算力系统创新,不断降低大模型创新和应用门槛,以AIStation平台为代表的底层软件大幅提升了算力利用效率。

3D打印机出口大增 机构密集调研6只概念股

证券时报记者 梁谦刚

今年以来,随着打印精度提升、操作门槛降低以及材料成本持续下降,我国3D打印产业正加快从实验室走向工业生产和大众消费市场,掀起了一股3D打印热潮。

海关总署发布的数据显示,1—5月我国3D打印机累计出口294万台,同比增长90%;累计出口货值78.2亿元,同比大幅增长106.8%,金额增速显著跑赢出货量增速,反映出出口产品结构持续向中高端升级,设备平均单价稳步抬升。2026年前五月出口量已接近2025年全年六成、金额超七成,全年出口规模有望创下历史新高。

据中国产业经济信息网报道,在技术与政策双重驱动下,3D打印产业规模实现了跨越式增长。

数据显示,2025年国内3D打印产业整体规模为700亿元,消费级市场贡献行业全年超四成新增量。有机构预判,

2026年国内3D打印产业整体规模有望突破830亿元,消费级市场渗透率持续走高。

3D打印,又称增材制造,是一种以数字模型文件为基础,运用塑料、粉末状金属等材料,通过逐层打印的方式来构造物体的技术。它能做出结构更复杂、定制化程度更高的零部件,而且通常更省材料、废料更少。

据央视财经报道,随着打印效率、材料性能和设备稳定性的全面提升,国产3D打印设备应用场景正持续拓宽。以火箭推力室喷管为例:它的内壁布满密密麻麻的冷却通道,最细处直径仅1毫米,如同人体毛细血管。这些通道但凡有一处堵塞或偏差,火箭就可能面临发射失败风险。

3D打印的出现提供了更多的可能性,尤其是材料精准利用方面。打印时材料“用多少铺多少”,几乎不产生废料,尤其对钛合金等昂贵材料,利用率可稳定保持在90%以上。如今,这项技术已广泛应

用在航天器材上,同时也渗透到医疗、新能源汽车、半导体、消费电子甚至建筑领域。在一些特殊场景中,3D打印正从“替代方案”变成“唯一方案”。

东方证券研报认为,3D打印行业维持高景气,出口数据高增、渠道下沉加速,消费级赛道进入规模化爆发期。中国企业占据全球消费级3D打印设备90%市场份额,主导行业格局,出海与内需双轮驱动,设备出口与产量增速均处高位。龙头方面,创想三维上市受资金热捧,验证赛道高成长预期;拓竹科技入驻山姆、加速线下直营布局,渠道壁垒与品牌力持续强化。

从二级市场表现来看,据证券时报·数据宝统计,截至7月13日收盘,今年以来3D打印概念股平均上涨9.33%。3股累计涨幅均超90%,分别是大族激光、华工科技、飞凯材料。

从机构调研情况来看,据数据宝统计,今年以来合计有14只3D打印概念股获得50家以上机构调研。

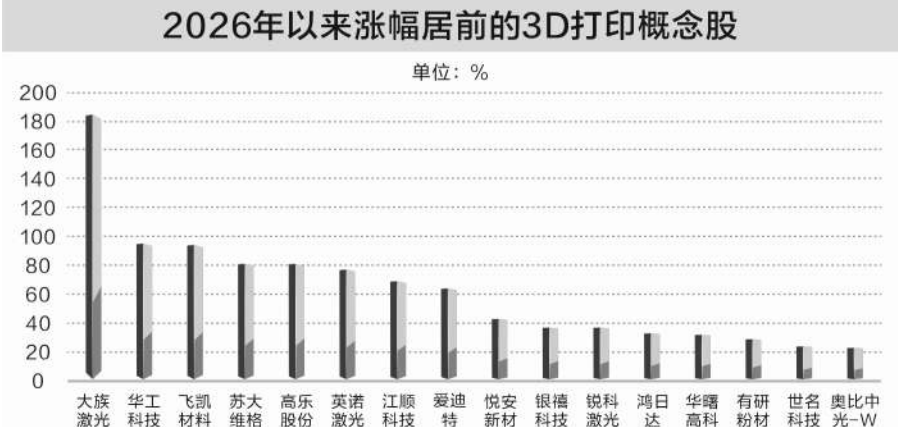
年内获得超110家机构调研的概念股有6只,分别为奥比中光-W、金橙子、英诺激光、立中集团、华工科技、飞凯材料。

奥比中光-W年内累计获514家机构调研,参与调研的机构数量居首。公司从3D视觉感知技术出发,通过与下游消费级3D打印行业头部客户的深度合作,快速切入三维扫描领域。自2023年达成战略合作以来,公司已为下游客户多款三维扫描标杆产品提供核心底层技术赋能,如全球首款AI便携3D扫描仪Pika。

金橙子年内累计获143家机构调研。公司的振镜产品作为激光加工设备中的关键部件,广泛应用于激光刻录、激光焊接、激光切割、激光熔覆、3D打印等高速高精度加工领域。

英诺激光年内累计获141家机构调研。3D打印是公司的下游场景之一,公司在此领域拥有多种激光技术适用于不同加工材料。

机构调研数量居前的3D打印概念股			
代码	简称	A股市值(亿元)	2026年以来调研机构家数
688322	奥比中光-W	452.51	514
688291	金橙子	45.92	143
301021	英诺激光	131.13	141
300428	立中集团	115.45	131
000988	华工科技	1550.89	121
300398	飞凯材料	247.57	111
301580	爱迪特	76.65	91
301193	家联科技	40.93	86



液冷渗透率加速提升 融资资金大幅买入十只股

随着头部企业落地全液冷算力架构,叠加各地算力能耗管控政策不断收紧,多重驱动因素形成共振,液冷技术已然成为超高密度AI算力中心建设刚需,行业渗透速度持续加快。

早前,在OCP开放计算中国峰会上,字节跳动全新一代兆瓦级算力系统AI Rack 3.0亮相。该系统不仅首次公开确认搭载800V HVDC高压直流供电,更配套100%整机柜全液冷散热架构,彻底打破传统风冷架构的功耗与散热瓶颈。

此前液冷是数据中心高端升级选配,仅头部大厂试点,随着AI算力功率密度爆发式增长,液冷已从数据中心的可选项,彻底成为超高算力的刚需选项。

6月,英伟达正式宣布其新一代Vera Rubin平台将采用100%全液冷技术,冷却液运行温度高达45摄氏度,系统内无任何风扇,计划于2026年秋季启动量产。这标志着AI数据中心散热从风冷向全液冷的根本性转变。

从数据来看,液冷渗透率呈现快速增长趋势。

TrendForce全口径统计数据显示,2024年数据中心液冷整体渗透率为14%,2025年提升至33%;AI数据中心渗透率提升更快,2024年渗透率为15%,2025年达54%,显示高端AI服务器对液冷需求的迫切性。

政策层面,7月9日,国务院印发《“十五五”碳达峰行动方案》提出,完善算力设施节能降碳标准,推动未达标算力设施开展节能降碳改造,有序淘汰落后低效技术和设备,提升算力设施能效水平。

今年4月,国家发展改革委等四部门印发的《关于促进人工智能与能源双向赋能的行动方案》提出,持续提升算力设施能效碳效,推动算力设施高效冷却,鼓励企业开展算力性能和能效碳效水平评估。

同时,各地对数据中心能耗提出严苛要求,北京从2026年起对PUE超过1.35的数据中心征收差别电价;上海将新建数据中心PUE严控在1.25以内;天津要求2026年后新建大型数据中心PUE值降至1.25以下。

日前,中信证券发布研报表示,液冷产业正从主题预期进入订单与业绩兑现阶段,建议关注具备产能弹性、客户认证和核心部件能力的供应链公司。代工链短期业绩弹性大,GB200/GB300量产导致龙头企业产能紧张。

A股市场方面,今年以来,液冷概念股平均涨幅超19%,其中冰轮环境、鼎通科技和申菱环境均涨超144%。

冰轮环境旗下两家公司为数据中心液冷系统提供关键装备支持。业绩方面,2026年第一季度公司实现营收16.24亿元,同比增长18.31%;归母净利润1.17亿元,同比增长25.06%。

鼎通科技表示,公司当前已有2条液冷产线在正常运转,计划在今年内进一步拓展产能,目标新增布局5条液冷产线。

申菱环境覆盖盖板式、浸没式全路线液冷产品,拥有GW级全预制大液冷整体总包解决方案。

从年内机构调研情况来看,19只液冷概念股获得机构调研,其中三花智控、鼎通科技、冰轮环境、领益智造和银轮股份等个股年内获得多家机构调研。

三花智控表示,公司已组建液冷专项项目组,相关液冷产品布局于各业务单元,产品矩阵覆盖一次侧和二次侧。

巨化股份表示,公司是国内最早从事数据中心冷却液生产的企业之一,冷却液品种储备较为丰富,涉及液冷方向有氢氟醚、全氟聚醚、全系制冷剂等。

资金方面,有10只液冷概念股年内获融资资金净买入超1亿元,包括巨化股份、申菱环境、飞龙股份和高澜股份等。

今年以来融资净买入居前的液冷概念股				
代码	简称	2026年以来涨跌幅(%)	总市值(亿元)	今年以来融资净买入(亿元)
600160	巨化股份	10.74	1132.81	10.51
301018	申菱环境	144.23	413.96	7.49
002536	飞龙股份	66.61	282.51	7.13
300499	高澜股份	13.58	106.17	2.88
000811	冰轮环境	160.36	477.58	2.59
688668	鼎通科技	160.05	448.45	2.03
300602	飞荣达	21.90	236.75	1.77
002272	川润股份	30.70	103.62	1.71
300249	依米康	8.00	72.43	1.57
300709	精研科技	-13.31	76.01	1.08
301123	奕东电子	28.05	221.01	0.97
002600	领益智造	-12.12	1044.91	0.93



(本版数据由证券时报中心数据库提供 图片来源:AI生成)

证券时报记者 林丽峰