

AI手机渗透率有望加速提升

机构密集关注18只概念股

证券时报记者 刘俊伶

近期,国内手机端侧人工智能(AI)迎来规范化发展关键节点,叠加各大手

机厂商持续加码技术研发、消费端潜在需求升温,AI手机赛道结构性景气持续修复,产业链上下游企业迎来成长与业绩红利。

1 行业迈入规范化发展阶段

据网信中国消息,为促进生成式人工智能服务创新发展和规范应用,网信部门会同有关部门按照《生成式人工智能服务管理暂行办法》要求,有序开展生成式人工智能服务备案工作,现将新增的“Apple智能”等7款提供手机端侧生成式人工智能服务备案信息予以公告。

根据公告,此次获得备案的7款服务涵盖了国内外主流手机品牌,包括苹果、三星、小米等,标志着端侧AI服务首次被系统地纳入国家规范化管理体系,上述品牌的手机AI功能有望正式向用户开放。随着首批备案落地,端侧AI有望迎来一轮产品化、商业化的加速期。

2 AI手机渗透率有望加速提升

近期,全球各头部智能手机品牌厂商均积极布局AI手机,推动AI大模型落地智能手机端侧。多家市场机构认为,AI手机市场规模有望快速扩大。

国内产业层面同样呈现积极态势。IDC预计,2026年中国新一代AI手机出货量将达到1.47亿台,同比增长31.6%,占据整体市场的53%。国家发展改革委会创新和高技术发展司副司长王岩蒙表示,去年我国AI手机、AI电脑等智能终端年出货量超1亿台,今年有望继续大幅增长,AI手机、AI电脑的销量预计将首次超过非AI产品。

从行业渗透率趋势来看,6月22日,Counterpoint Research发布的最新预测指出,2026年全球具备生成式人工智能功能的智能手机出货占比将攀升至45%,并有望在2027年突破半数关口达到52%,正式成为行业标配。

随着AI的快速发展,手机市场格局

有望进一步改变,Counterpoint Research预计,入门级市场规模将进一步收缩,高端市场占比将保持增长,同时由于消费者延长设备使用周期,翻新机市场也将迎来增长机会。

中山证券研报认为,有了大规模语言模型的加持,新的多模态交互将取代传统的、单一的触控屏交互,逐渐实现从图形用户界面GUI到语音用户界面VUI的跨越式转变,用户可以以更直观、更自然的方式与手机沟通。多模态输入和输出能力相结合,可以极大强化智能手机的生产力工具属性。

从硬件产业链视角分析AI手机发展机遇,华创证券指出,5G时代的连接红利驱动了射频等环节的量价齐升,而AI终端的创新亦有望复刻这一升级路径,带动芯片、存储、散热、电池、射频等环节的价值重构。

3 机构密集关注18只AI手机概念股

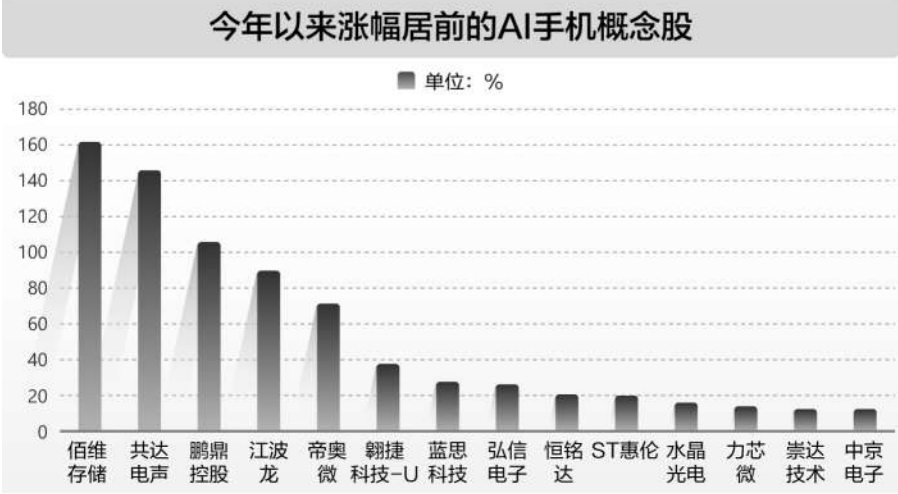
据证券时报·数据宝统计,A股中布局AI手机产业链的概念股共有37只,涵盖芯片、光学模组、声学器件、整机代工等多个环节。

从业绩来看,截至7月16日收盘,7只股已发布2026年半年度业绩相关公

告,按业绩快报净利润、业绩预告净利润下限顺序统计,江波龙预计归母净利润实现同比增长,佰维存储和同兴达预计扭亏为盈。

江波龙业绩预告显示,预计实现归母净利润92亿元至110亿元,同比大幅增长

机构关注度高的AI手机概念股					
代码	简称	评级机构家数	总市值(亿元)	滚市盈率(倍)	行业
300433	蓝思科技	20	1962.54	58.78	电子
002938	鹏鼎控股	16	2389.15	64.36	电子
002230	科大讯飞	15	1008.63	116.89	计算机
002273	水晶光电	14	403.01	33.63	电子
688036	传音控股	13	753.22	26.99	电子
000063	中兴通讯	12	1778.01	42.76	通信
002600	领益智造	12	971.32	48.43	电子
688525	佰维存储	9	1415.88	35.85	电子
002241	歌尔股份	9	817.73	20.57	电子
300207	欣旺达	9	312.41	39.80	电力设备
300496	中科创达	9	264.70	57.55	计算机
301308	江波龙	8	1961.27	36.07	电子
300679	电连技术	7	207.91	89.05	电子
688220	翱捷科技-U	6	475.57	—	电子
300115	长盈精密	5	380.36	69.41	电子
688381	帝奥微	5	96.53	—	电子
300041	回天新材	5	61.43	27.56	基础化工
002947	恒铭达	5	159.72	27.77	电子



62204%至74394%。江波龙在公告中表示,公司以自研芯片(如SPU主控芯片)、自研软件架构(如HLC等)为技术引领,以自有高端封测产能作为关键落地支撑,系统支撑端侧AI存储多元综合需求,全面拥抱端侧AI。

AI手机概念股普遍获机构重点关注,统计显示,18股获5家及以上机构评级,占比接近总数的一半,蓝思科技、鹏鼎控

股、科大讯飞评级机构家数居前,分别为20家、16家、15家。

蓝思科技在投资者互动平台上表示,公司长期与国内头部AI公司深度合作,参与开发各类新型AI终端硬件产品,从AI智能耳机到最新的AI手机、智能眼镜,蓝思科技都在供应精密外观件、结构件等核心部件,并通过先进工艺和创新材质的应用,持续提升单机价值量。

创新药赛道景气上行

22家公司业绩获机构看好

机构一致预测业绩向好的创新药公司				
代码	简称	A股市值(亿元)	每股收益预测机构家数	机构一致预测2026年及2027年净利润增速均值(%)
000661	长春高新	309.79	8	373.30
688710	益诺思	107.95	7	313.46
688488	艾迪药业	71.41	5	225.04
688235	百济神州	312.64	12	141.75
300601	康泰生物	143.53	7	115.80
600129	太极集团	89.66	6	102.95
300558	贝达药业	273.86	5	60.55
002250	联化科技	145.51	6	46.19
603127	昭衍新药	335.66	12	42.07
688131	皓元医药	182.32	10	39.52
002675	东诚药业	110.17	6	29.17
688222	成都先导	132.14	5	26.44
300181	佐力药业	103.38	5	26.25
002821	凯莱英	599.27	22	26.01
002019	亿帆医药	133.19	6	25.34
688278	特宝生物	246.10	13	25.33
300347	泰格医药	398.39	15	23.45
002294	信立泰	461.20	11	23.37
300759	康龙化成	570.24	23	22.66
688550	瑞联新材	81.31	5	22.10
603087	甘李药业	414.53	11	21.80
603707	健友股份	133.78	6	21.76

证券时报记者 梁谦刚

7月16日,A股市场创新药概念股持续活跃,其中,哈药股份、海南海药、塞力医疗等个股涨停,普蕊斯涨超14%,万邦医药涨超13%,泓博医药、常山药业等纷

纷跟涨。

个股活跃的背后,是整个创新药赛道景气度的持续升温。

国家药监局披露的最新数据显示,今年1月至6月,我国创新药对外授权共达成81笔合作,交易总额约1100亿美元,已

达2025年全年总额的80%,再创历史新高。与此同时,国家药监局透露,今年上半年我国共批准38个I类创新药上市,其中11个为新靶点、新机制药品,且均为自主研发的国产创新药。

政策端利好也在持续释放。日前,国家卫生健康委、国家中医药局、国家疾控局三部门联合发布《国家基本药物目录(2026年版)》,新版目录自2026年9月1日起施行。此次调整是继2018年版目录之后时隔八年的新一轮系统性调整。

此次新版基药目录调整被市场视为创新药行业政策环境的标志性转变。国家卫生健康委药政司司长龚向光在7月9日举行的新闻发布会上介绍,此次调整尝试将创新药纳入遴选范围,经过严格的专家技术咨询和评审论证把关,最终共有16种创新药纳入新版目录,其中包括4种国产I类创新药。龚向光表示,这些创新药临床价值高、受众人群较多,适宜各级医疗卫生机构配备使用。

中信证券认为,本次调整最大的亮点是首次打破基本药物排斥高价创新疗法的惯例,将国产I类创新药、单抗及靶向抗肿瘤药等纳入目录,释放了强烈的支持创新药发展的政策信号,进一步拓宽了创新药进入基层和基本用药体系的渠道,为国内创新药产业高质量发展提供了明确的政策支撑和市场空间。

国金证券表示,医保谈判常态化吸纳创新品种,持续打开创新药院内放量空间。国内龙头药企正形成“高研发投入—丰富管线—产品商业化—反哺研发”正向循环,创新药收入占比稳步提升,行业盈利弹性持续释放。

当前正值上半年业绩预告披露高峰期,据证券时报·数据宝统计,截至7月16日收盘,根据目前披露的业绩快报、预告净利润下限(无下限则取公告数值)计算,2026年上半年净利润同比增长(含扭亏为盈)的创新药公司有20家。

预计盈利最高的是吉林敖东,公司预计2026年上半年净利润为19.22亿元至21.79亿元,同比增长50%至70%,业绩大增主要原因是公司投资收益同比增加。

天士力发布的业绩快报显示,2026年上半年公司净利润为8.93亿元,同比增长15.23%。

海思科预计2026年上半年净利润为7.9亿元至8.7亿元,同比增长513.25%至575.35%。报告期内,公司签署多个产品对外授权的交易合同,根据协议约定在上半年收到了首付款等款项,实现了较大金额的产品授权收入。

预计净利润靠前的还有华海药业、康龙化成、昭衍新药等。

未来增长预期方面,机构预测或能提供一定的参考。据数据宝统计,根据5家及以上机构一致预测,2026年及2027年净利润增速均有望超20%的创新药公司有22家。

以最新收盘价与机构一致预测目标价相比,这22家当中,股价上涨空间逾12%的有13家,包括信立泰、亿帆医药、东诚药业、长春高新、泰格医药等。

信立泰获机构一致预测股价上涨空间居首,达到81%。华源证券指出,公司创新转型成果显著,2025年创新药收入超过仿制药,成为营收增长的核心引擎。公司积极布局siRNA、环肽、口服多肽等前沿技术平台,早期管线储备丰富,差异化优势明显。

7月16日,影视院线板块走强,其中,儒意电影、上海电影和欢瑞世纪涨停,光线传媒涨9.52%,幸福蓝海涨5.89%,横店影视、金逸影视等个股跟涨。

板块走强核心催化来自暑期档票房超预期,头部影片持续拉动院线复苏。

周星驰执导影片《功夫女足》上映以来,亮眼票房数据为影视板块带来显著正向提振;《给阿嬷的情书》市场热度居高不下,作为口碑黑马持续贡献票房增量。

万联证券表示,周星驰执导的《功夫女足》作为核心拉动影片,充分发挥头部大片拉动市场作用,依托国家级导演IP、功夫+体育喜剧差异化题材,精准击中全年龄观众需求,上映后排队量、上座率、单日票房持续领跑档期,拉动大盘实现环比高增。暑期档整体票房弹性充足,利好手握头部重磅影片的发行、出品方,同时院线端受益市场回暖,银幕产出有望持续修复。

政策面上,国家电影局、市场监管总局联合印发《关于促进电影院多样化经营 繁荣发展电影院文化的通知》(简称《通知》),旨在进一步激发电影院经营活力,将电影院打造成为集观影、社交、娱乐、消费于一体的综合性文化体验空间。《通知》围绕繁荣发展电影院文化,推动电影院业态创新、模式创新、服务创新等,提出三方面10条举措。

据证券时报·数据宝统计,11只影视院线股在7月16日获主力资金净流入。儒意电影获主力资金净流入为1.87亿元,居首;紧随其后的是光线传媒、欢瑞世纪,主力资金净流入分别为1.64亿元和1.28亿元。

儒意电影预计上半年归母净利润亏损1.8亿元至1.2亿元。公司表示,2026年上半年,由于影城租金、折旧、能耗等固定成本较高,导致第二季度公司国内院线业务出现阶段性亏损。虽然公司影院经营短期承压,但上半年市场份额同比增长2.1%,经营效率始终保持行业领先。《八仙!》《年会不能停2!》已定档暑期上映,公司为上述两部影片的出品方之一。

幸福蓝海日前与捷成华视网聚达成战略合作。双方将携手开发“中华传统神话系列”AI影视项目,以现代化影视语言和AI制作技术重塑东方神话经典,打造具有中国精神、中国风格、中国气派的精品力作,首批重点项目有《后羿传》《补天》《理水》等。

截至7月16日收盘,超10家影视院线上市公司预告2026年上半年业绩。

奥飞娱乐预计上半年实现归母净利润1.5亿元至1.9亿元。公司表示,报告期内,公司主营业务市场拓展持续深化,产品订单及销售规模稳步扩大,带动营业收入实现增长;主动优化产品结构,强化供应链管理,并完成部分低毛利业务的清理,整体毛利率水平得到提升;持续推行精细化费用管控体系,严格压降各项期间费用支出。



代码	简称	7月以来涨跌幅(%)	总市值(亿元)	评级机构家数
002739	儒意电影	7.50	217.94	9
300251	光线传媒	22.36	398.09	8
300133	华策影视	3.81	137.80	8
601595	上海电影	9.40	81.39	5
600977	中国电影	-0.77	238.79	4
001330	博纳影业	-9.43	69.96	4
002292	奥飞娱乐	19.05	115.49	2
300182	捷成股份	3.79	131.33	2
603103	横店影视	4.40	94.75	2

图片来源:AI生成
(本版数据由证券时报中心数据库提供)

暑期档票房升温
多只影视股获主力资金青睐

证券时报记者 张智博