

7月以来机构调研375家公司 电子行业业绩亮眼备受青睐

证券时报记者 刘俊伶

7月以来，A股上市公司陆续披露

2026年半年度业绩预告，机构调研热度显著升温，受AI赋能的电子行业成长优势突出，成为机构重点调研赛道。

1 22家公司获50家以上机构调研

据证券时报·数据宝统计，7月以来，共有375家上市公司获机构调研，其中，新易盛、京东方A、华灿光电、华勤技术等22家公司获50家以上机构调研。

具体来看，新易盛获417家机构调研，居首。新易盛表示，整体来看，二季度业绩预告情况与公司年初对全年整体情况的预期基本吻合，利润增长的核心驱动力包括订单交付需求增长、供应链紧张情况缓解、汇兑损失影响幅度收窄三个方面。

京东方A获243家机构调研，居次席。公司在调研活动中表示，未来，随

着公司存量产线折旧持续减少，在建产线项目综合考虑产能爬坡情况分阶段进行转固，公司总体折旧金额将在2025年的基础上开始下降。资本开支方面，行业已从大规模扩产的高速发展阶段逐步进入成熟期，未来随着公司投资规模的下降，资本开支金额也将逐渐降低。

上述22家获机构密集调研公司7月以来股价平均下跌22.86%，其中燕京啤酒、天壕能源、华勤技术和立中集团股价上涨，累计涨幅分别为24.49%、9.77%、7.31%和3.52%。

2 电子行业广受机构关注

统计显示，上述机构调研公司中，112家已发布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计算，13家预计扭亏为盈、2家同比减亏、67家归母净利润实现同比增长，报喜比例超过七成。

恒逸石化、三维通信、凯尔达3家公司预计归母净利润同比增长均在1000%以上。恒逸石化业绩预告显示，预计实现归母净利润55亿元至60亿元，同比增长2326.31%至2546.88%。恒逸石化表示，公司作为国内龙头化纤企业中唯一在海外布局炼化工厂的企业，充分受益于东南亚地区成品油供需格局长期偏紧，2026年以来成品油盈利远好于国内，PX、苯等化工产品盈利继续维持高位水平。

在扭亏为盈的上市公司中，天华新能

预计净利润最高，预计归母净利润为22亿元至24亿元。公司表示，由于储能、动力电池下游等领域对锂电资源的旺盛需求，公司锂电材料业务量价齐升，销售收入及利润有所增长。

分行业来看，在获机构调研且业绩预喜的上市公司中，电子行业公司数量居首，共有20家；电力设备、基础化工行业公司均有9家；有色金属行业公司有7家。

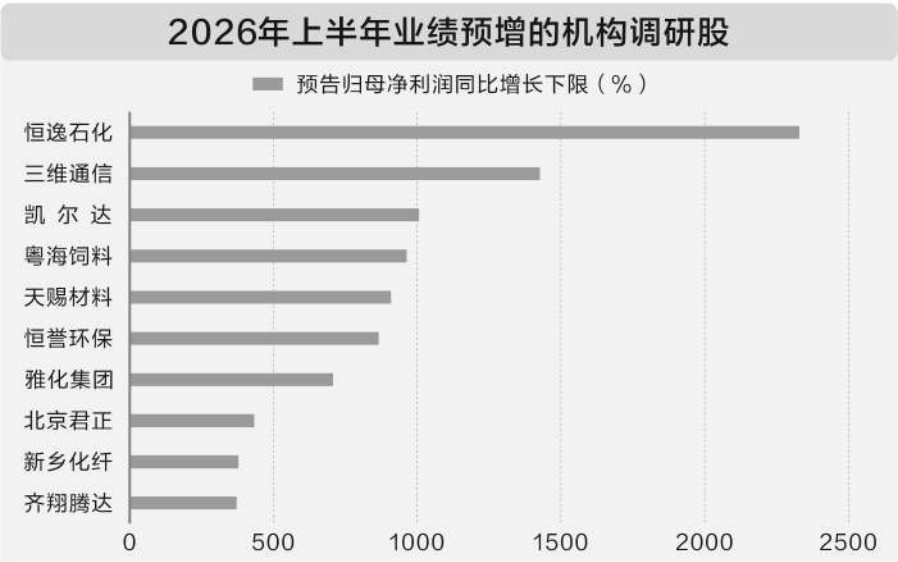
近期，研究机构Omdia发布的数据显示，2026年中国半导体市场预计同比增长率将大幅上修至92.9%，达8120.8亿美元，这相较于该机构上个版本的2026年预测数据上调了约2656亿美元。电子行业正处于AI驱动的超级增长周期，元件、半导体、光电子等细分领域均有望受益。

3 67家公司获外资机构调研

据数据宝统计，上述375家公司中，67家公司获外资机构调研，电子行业公司数量最多，共有19家，其次是机械设备行

业，共有10家。广合科技、沪电股份、华勤技术等4家电子行业公司获外资机构调研家数居前，上半年净利润均实现同比

7月以来机构调研家数居前的股票					
代码	简称	7月以来机构调研家数	总市值（亿元）	滚动市盈率（倍）	行业
300502	新易盛	417	7693.09	71.63	通信
000725	京东方A	243	2323.85	39.28	电子
300323	华灿光电	236	196.38	—	电子
603296	华勤技术	206	1189.79	28.28	电子
300308	中际旭创	186	12675.20	84.79	通信
688359	三孚新科	160	123.60	—	电子
300757	罗博特科	138	737.48	—	机械设备
002980	华盛昌	127	175.01	225.36	电力设备
002709	天赐材料	124	735.72	25.66	电力设备
301369	联动科技	124	159.35	402.39	电子
688291	金橙子	100	39.42	50.61	计算机
688677	海泰新光	98	86.90	50.74	医药生物
688319	欧林生物	97	108.77	192.44	医药生物
688028	沃尔德	84	135.69	133.34	机械设备
000729	燕京啤酒	78	349.50	19.65	食品饮料
002463	沪电股份	77	2359.27	54.84	电子
300332	天壕能源	76	40.01	—	公用事业
001389	广合科技	61	794.33	70.55	电子
300201	海伦哲	59	127.14	39.31	机械设备
300428	立中集团	57	129.03	13.99	汽车



增长。

从调研内容来看，外资机构关注的公司全球化布局情况备受关注。

广合科技表示，公司泰国工厂产能爬坡态势良好，第一阶段的设备产能基本打满，目前正加速推动第二阶段设备的安装调试。

沪电股份在调研活动中透露，在泰国，公司全力推动生产基地从产能爬坡期全面迈入高效规模化运营期。2025年泰国基地实现营收约2.89亿元；2026年第一季度泰国基地实现营收约2.95亿元，二季度单月产值已超过1.5亿元。

人形机器人走到产业化临界点 14只概念股业绩预增30%以上

证券时报记者 梁谦刚

日前，国务院新闻办公室召开新闻发布会，工业和信息化部相关负责人介绍上半年工业和信息化发展情况。工业和信息化部总工程师王卫明表示，上半年，我国一批具有国际竞争优势的产业加快壮大。智能机器人领域，我国研发的四足机器人占全球销量份额接近70%，人形机器人整机产品达400余款、超全球半数。

人形机器人产业不仅产品矩阵领跑全球，产能规模同样迎来跨越式增长。在浙江绍兴上虞举行的工业和信息化部人形机器人与具身智能标准化技术委员会2026年度全体会议暨“标准周”活动上，工业和信息化部党组成员、副部长柯吉欣透露，今年上半年我国人形机器人产量已超

过4万台，预计全年将超过10万台。柯吉欣判断，未来两三年可能是人形机器人产业发展的关键点，甚至是新的起点。

今年预计突破10万台，其意义并不只是产量增长，还意味着中国人形机器人开始走到产业化临界点。从这一刻起，行业竞争将逐步从实验室创新转向工程创新，从单机突破转向生态协同，从技术领先转向产业领先。

过去几年，人形机器人产业更多停留在实验室、展厅和资本市场，人们关注的是机器人能不能站起来、跑起来、跳起来。而今天，更值得关注的问题已经变成：机器人能否稳定制造、批量交付、持续工作，并真正创造商业价值。

中国拥有全球最完整的制造业体系，从精密减速器、伺服系统、锂电池，到

AI芯片、传感器、工业软件，大部分关键环节均已具备本土配套能力。与此同时，新能源汽车产业积累的大规模制造经验、电驱系统、智能控制技术和供应链能力，正快速向机器人产业外溢，形成明显的协同效应。

万联证券研报表示，随着政策与资本合力助推，AI大模型持续为机器人注入灵魂，人形机器人有望形成一新兴新兴产业，逐渐从B端走向C端，未来市场空间广阔。2026年是量产验证与场景落地的关键窗口。

摩根士丹利预计，2026年，中国人形机器人市场规模将达到20亿美元，到2030年将增长至150亿美元。

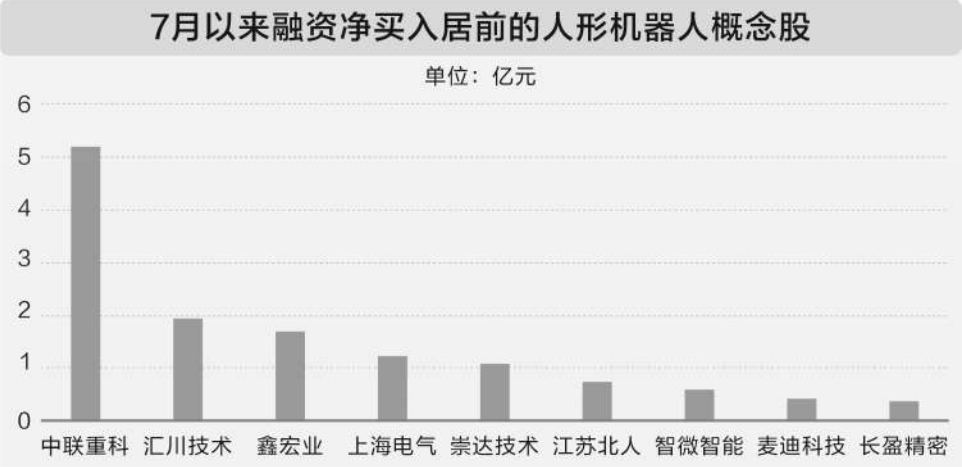
从业绩数据来看，按照半年报、业绩预告下限（若无下限则取公告数值）计算，2026年上半年净利润同比增长30%以上（含

扭亏为盈）的人形机器人概念股有14只。

今年上半年净利润增速靠前的有埃斯顿、凯尔达、凌云光、智微智能、拓斯达等。埃斯顿预计上半年净利润为1.5亿元至1.8亿元，同比增长21.45倍至25.94倍。根据MIR睿工业公布的数据，2025年公司工业机器人在中国出货量首次超越外资品牌，位列中国市场第一。公司参股的埃斯顿酷卓开展人形机器人业务。

从资金角度来看，据数据宝统计，截至7月20日收盘，7月以来融资净买入超千万元的人形机器人概念股有10只，其中融资净买入逾1亿元的有5只，分别是中联重科、汇川技术、鑫宏业、上海电气、崇达技术。

中联重科7月以来融资净买入5.2亿元，居首。目前公司在具身智能人形机器人方面具备软硬件一体化自研能力。



7月21日，A股市场有色金属铝概念股表现活跃，其中东方铝业、国瓷材料、三祥新材和长裕集团涨停，盛和资源格林美等个股纷纷跟涨。

消息面上，7月20日盘后，国瓷材料发布公告称，鉴于氧化铝粉体生产原辅材料价格持续上涨，根据近期市场行情及实际情况，公司经审慎研究决定，自2026年7月27日起，上调氧化铝粉体销售价格，本次产品价格上调幅度约为10%—40%不等，具体以公司官方报价为准。

公司表示，本次上调产品销售价格将对公司经营业绩产生积极的影响。同时公司董事会提醒投资者注意，本次提价对销售量的影响尚具有不确定性，新销售价格持续时间也不能确定，存在产品价格继续波动的风险。

从产业面上看，2026年以来，受供需格局边际改善等积极因素影响，锆英砂价格运行呈现底部企稳回升特征。根据亚洲金属网统计数据，截至2026年6月末，锆英砂国内出厂价较年初上涨8.4%，较上半年低点上涨11%。

招商证券指出，近期，氧化锆产业链关注度明显提升，本轮行情的核心变化在于，氧化锆正在被重新纳入高端粉体材料和关键功能陶瓷材料的定价框架中。

该机构称，一方面，锆英砂、氧氯化锆、二氧化锆等基础产品价格持续上行，推动中游企业提价并强化盈利弹性；另一方面，海外高端氧化锆粉体供应扰动、氧化钪等关键稳定剂供给收紧，使国内企业在齿科氧化锆、钪稳定氧化锆粉体、电子陶瓷和SOFC材料中的替代空间被市场重新评估。

盛和资源表示，锆英砂产品价格上涨，预计将对公司业绩产生一定的积极影响。

据证券时报·数据宝统计，截至7月20日，二季度以来6只氧化锆概念股获融资资金加仓，其中国瓷材料、亨通股份、凯盛科技融资净买入额排名前三，分别为15.17亿元、5.32亿元、3.62亿元；盛和资源、三祥新材和长裕集团获融资净买入均超1亿元。

国瓷材料表示，公司作为全球重要的氧化锆粉体和瓷块生产商，在口腔领域占有重要地位。公司牙科用纳米级复合氧化锆产品核心技术指标、产品质量和批次稳定性方面均已达到国际先进水平。

凯盛科技表示，公司子公司蚌埠中恒和凯盛新材生产氧化锆及各类锆衍生品；现有电熔氧化锆2.6万吨/年、硅酸锆2万吨/年、稳定锆0.8万吨/年。

部分布局氧化锆产业链的上市公司发布2026年半年度业绩预告。从预告归母净利润中值来看，盛和资源、东方铝业、三祥新材归母净利润分别为8.65亿元、8000万元、7450万元。

盛和资源表示，锆钛作为第二大核心业务，海外重点推进两大项目：坦桑尼亚尼亚提重砂矿项目，2026年扩产至30万吨/年重矿物精矿产能，2028年达到50万吨/年；马达加斯加重砂矿，2028年达到100万吨/年重矿物精矿产能。未来，重点布局核级海绵锆、锆基合金，挖掘航空航天、新能源电池等新兴应用潜力，培育增长新动力。

机构关注的氧化锆概念股				
代码	简称	总市值（亿元）	滚动市盈率（倍）	评级机构家数
300285	国瓷材料	597.23	96.82	19
002601	龙佰集团	398.65	53.48	16
603663	三祥新材	249.30	176.89	5
002340	格林美	332.16	20.87	3
600552	凯盛科技	151.80	114.36	2
002066	瑞泰科技	46.37	—	1
300706	阿石创	77.84	—	1
600226	亨通股份	176.08	86.90	1
600392	盛和资源	375.63	37.64	1
002149	西部材料	159.21	198.00	1



图片来源：AI生成
(本版数据由证券时报中心数据库提供)

供需共振推动氧化锆价值重估 融资资金加仓六只概念股