

2026世界机器人大会备受关注 一批绩优概念股获主力资金加仓

证券时报记者 郭洁

8月17日,人形机器人概念股持续走高,日盈电子涨停,华兴源创、集智股份、奥普特等涨幅均超7%。8月以

来,人形机器人概念股平均上涨10.99%,多股涨超40%。近期,行业迎来多重利好催化,机构加紧调研产业链个股,一批绩优概念股获得主力资金集中加仓。

1 人形机器人迎多重利好

消息面上,8月19日至23日,2026世界机器人大会将在北京举行。宇树科技董事长王兴兴将亮相主论坛,展望人形机器人产业的下一个十年。

数据显示,本届博览会参展企业达300余家,较去年增长36%,预计展品超2000件,增长27%。与此同时,大会的国际朋友圈也在持续扩容,已获得联合国工业发展组织等近30家国际机构支持。

产业链同步也有新动态,8月17日,宇树科技发布“超人”,原地跳高2米,超越世界全人类原地跳高和奔跑速度记录。宇树

科技表示,全新整机刚用3个多月研发出来,未来几个月还有很大的完善空间。宇树科技将于8月19日在上交所科创板上市,公司发行价150.80元/股,发行市盈率219倍,上市市值约610亿元。

美国市场研究机构Smart Analytics Global数据显示,2026年上半年全球人形机器人出货量达1.91万台,同比增长272%,其中,工业与商业应用已占上半年出货量的70%以上,而一年前这一比例仅为50%——人形机器人正从“展会演示”走向“产线生产力”。

2 3只概念股获得机构调研

据证券时报·数据宝统计,人形机器人概念股8月以来股价平均上涨10.99%,胜宏科技、江苏北人、维峰电子股价涨幅居前,均超40%。

8月以来,九号公司-WD、丰立智能、步科股份3家公司迎来机构调研,其中九号公司-WD获机构调研家数最多,达267家。公司在调研活动中表示,随着X4系列等高端产品占比提升,上半年割草机器人ASP(应用服务提供商)同比有所上涨。行业存在季节性规律,三季度行业进入淡季。公司将继续努力开拓欧洲及美国市

场,争取保持较高同比增速。芯片及其他原材料成本上涨致使毛利率下降,预计今年割草机器人的毛利率会低于去年。

步科股份月内获得8家机构调研,公司表示,目前公司机器人板块营收占比已超过50%,且该比例预计持续提升,已成为影响公司整体收入和利润的核心板块,是公司业绩增长的主要驱动力。同时,公司机器物联网(HMI)、通用自动化、医疗影像设备等板块在一季度保持了较好增长趋势,与机器人板块整体协同,带动公司业绩稳步增长。

3 10只概念股业绩翻倍

目前40余只人形机器人概念股发布上半年业绩数据,综合业绩预告下限、快报和半年报来看,江苏北人、航天智装扭

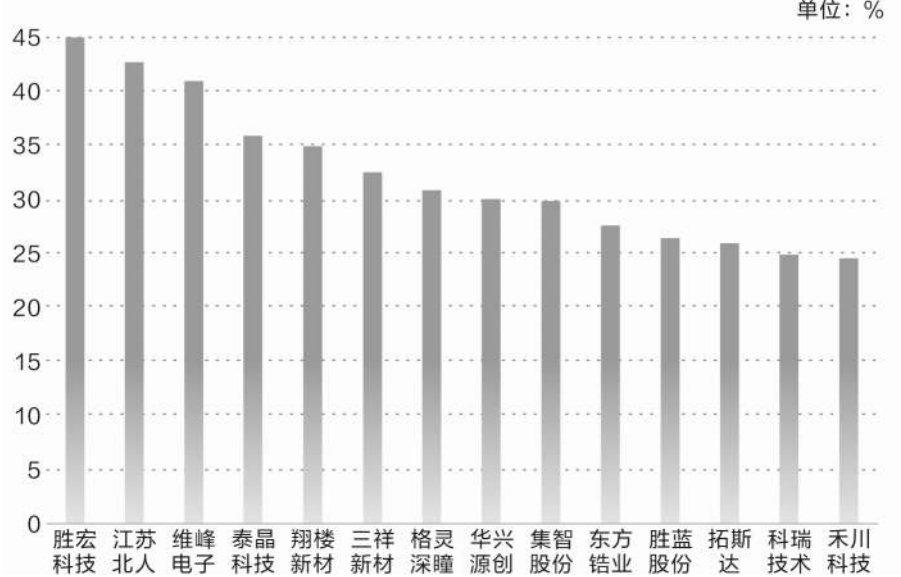
亏。埃斯顿、凯尔达、昊志机电、拓斯达等10只概念股的净利润同比均翻倍,埃斯顿业绩增幅最高,公司预测净利润约

上半年业绩翻倍的人形机器人概念股

代码	简称	总市值(亿元)	上半年净利润(亿元)	上半年净利润同比增幅(%)
002747	埃斯顿	333.03	1.50	2144.74
688255	凯尔达	29.86	0.26	1005.75
300503	昊志机电	236.66	2.32	266.57
300607	拓斯达	179.01	0.90	213.24
300458	全志科技	355.72	4.75	194.73
001266	宏英智能	37.29	0.40	160.91
002167	东方锆业	142.46	0.65	123.55
300747	锐科激光	211.50	1.58	116.73
600111	北方稀土	1546.53	19.80	112.74
603819	神力股份	30.37	0.16	103.13

注:业绩数据按照半年报、快报、业绩预告下限顺序优先选取

8月以来涨幅居前的人形机器人概念股



1.5亿元—1.8亿元,同比增长2144.74%—2593.68%。

8月17日多只人形机器人概念股获得主力加仓,其中宁德时代、埃斯顿、比亚迪、全志科技、领益智造等9股的主力资金净流入金额超亿元。宁德时代主力

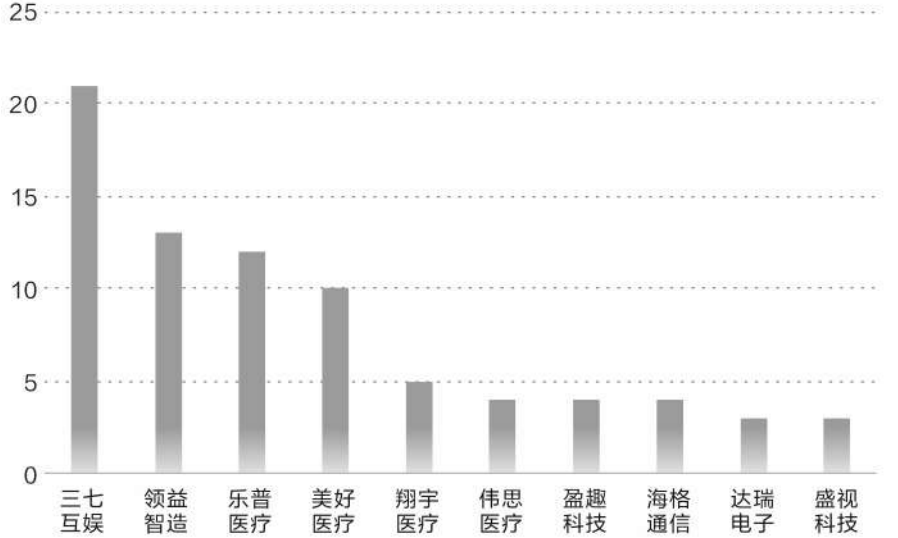
资金净流入额居首,达8.13亿元,目前公司已实现人形机器人在量产线常态化部署,完成商业闭环。11只绩优人形机器人概念股获得主力资金净流入,包含埃斯顿、昊志机电、拓斯达、全志科技、东方锆业等股。

脑机接口临床应用密集落地 A股逾30家公司积极布局

滚动市盈率相对较低的脑机接口概念股

代码	简称	A股市值(亿元)	滚动市盈率(倍)	评级机构家数
002555	三七互娱	431.83	13.39	21
000650	仁和药业	76.58	20.74	—
300595	欧普康视	102.78	22.08	2
300409	道氏技术	154.42	27.25	2
300003	乐普医疗	234.48	28.24	12
688580	伟思医疗	48.13	28.92	4
301330	熵基科技	58.67	29.65	—
002925	盈趣科技	185.97	31.33	4
002324	普利特	105.89	34.60	2
688273	麦澜德	32.33	37.73	2
300976	达瑞电子	112.65	37.94	3

评级机构家数居前的脑机接口概念股



证券时报记者 梁谦刚

脑机接口是新一轮科技革命与产业变革的前沿领域,也是衡量前沿科技核心竞争力的重要标尺。近日,脑机接口技术在国内外医疗领域密集落地,多项临床突破接连公布。

日前,杭州一名失明近20年的患者迎来了生命中的一束光。作为我国首例高分辨率视觉脑机GCP(药物临床试验质量管理规范)临床试验的受试者,术后开机第二天,她在白纸上稳稳写下了一个“L”。

这项突破来自杭州暖芯迦电子科技有限公司全链条自主研发的高分辨率视觉脑机接口技术,标志着我国在视觉脑机接口这一前沿医疗领域,实现了从科研走向临床的关键跨越。

8月12日,山东大学附属威海市立医院成功完成植入式脑机接口手部运动功能代偿系统(NEO)手术,脑机接口技术在地市级医院实现临床应用。

8月12日,浙江省人民政府办公厅发布《关于推进脑机接口产学研联动的若干措施》(下称《若干措施》),提出18条支持举措,全力构建脑机接口产学研联动机制。

《若干措施》提出,鼓励有条件的地方实施企业研发投入奖补政策,对研发费用占营业收入比重3%以上且年增长20%以上的脑机接口企业,按照上年度研发费用的一定比例给予财政补助。支持脑机接口产业化项目申报中央预算内投资项目、超长期特别国债项目等。鼓励脑机接口创新项目申报新兴产业强链补链、未来产业先导区攻坚任务、首台(套)产品等项目,并按规定给

予支持。

中信建投证券医疗器械首席分析师王在存认为,全球脑机接口产业仍处于早期发展窗口期,国内依托工程师红利、完整产业链优势,有望复刻电动车、创新药产业的弯道超车路径。短期脑机接口产业将以医疗刚需落地为核心,长期将深度融合AI、智能穿戴、人形机器人等领域,解锁万亿级消费与科技市场。

A股市场布局脑机接口的上市公司超30家。

麦澜德围绕AI与非侵入式脑机接口技术的融合开展研发,初步构建了基于“脑信号采集—智能解析—状态识别—闭环反馈”的技术体系。

美好医疗在脑机接口领域已协助客户实现从实验室研发到批量出货的商业化转化,相关组件产品已进入小批量供货阶段。

伟思医疗在脑机接口领域聚焦“非侵入式”技术路线,致力于构建“诊断—治疗—康复”的全周期闭环体系。

翔宇医疗自研的脑机接口芯片核心优势在于全产业链自主可控,深度适配康复医疗场景。

爱朋医疗在无创脑科学领域布局了多模态ADHD行为治疗管理系统。

二级市场方面,据证券时报·数据宝统计,截至8月17日收盘,脑机接口概念股今年以来平均下跌8.55%,跑输同期上证指数。4只概念股累计涨幅超10%,分别为盛视科技、盈趣科技、达瑞电子、博拓生物。

估值方面,截至8月17日收盘,11只概念股滚动市盈率低于40倍,包括三七互娱、仁和药业、欧普康视、道氏技术、乐普医疗等。

多晶硅价格反弹 光伏产业链景气度抬升

近日,光伏产业链涨价行情持续发酵,8月17日多晶硅现货价格再度上行,硅片、电池片等环节价格同步跟涨。上海有色网数据显示,当日多晶硅N型复投料单价上涨0.95元/千克,报40.4元/千克;N型致密料单价上涨1元/千克,报40元/千克,产业链涨价态势延续。

期货方面,8月17日,多晶硅主力期货开盘冲高,最大涨幅达6.8%,最高触及4.09万元/吨,午后震荡回落,最终收涨1.27%,结算价39195元/吨。

本轮涨价行情始于8月14日。在此之前,国内多晶硅市场持续低迷,连续两周成交停滞、企业暂停报价。8月14日市场迎来强势反转,多晶硅现货价格大幅拉升,重回3.9万元/吨关口,带动光伏全产业链集体涨价。百川盈孚数据显示,当日多晶硅报价单吨上调7500元,单日涨幅达23.81%;电池片报价0.34元/瓦,单周涨幅近26%;光伏玻璃报价9.5元/平方米,单周累计上涨10.46%。

此前,8家多晶硅企业联合倡议,杜绝低于成本销售、严格执行能耗标准。8月9日,摩根大通发布研报预计,硅料价格潜在的上漲空间在5万元—5.5万元/吨,相当于边际生产商的全成本加上13%增值税的水平。

光伏行业的价格变动,源于一轮自上而下的行业治理行动。今年4月召开的中共中央政治局会议提出,深入整治“内卷式”竞争。光伏产业阶段性供需失衡、价格持续承压,是“反内卷”整治的重点赛道。

今年以来,工信部多次召开会议,落实光伏产业“反内卷”。

今年1月,工信部召开光伏行业企业家座谈会,研究部署推进光伏行业治理工作。今年4月,工信部、国家发展改革委、市场监管总局、国家能源局等部门联合召开光伏行业座谈会,部署规范光伏产业竞争秩序相关工作。

在制度层面,国家通过出台更严格的能耗标准,倒逼行业出清落后产能。今年7月,《硅单晶单位产品能源消耗限额》《晶体硅光伏组件和逆变器能效限定值及能效等级》《硅多晶和锗单位产品能源消耗限额》三项光伏领域强制性国家标准发布,通过提高光伏产品绿色准入门槛,促进光伏产业转型升级。

《光伏行业成本核算模型通则》团体标准也于今年7月发布,首次统一硅料、硅片、电池、组件四大环节成本核算口径,区分不同工艺路线,解决“各企业成本口径不一,低价倾销难以判定”的痛点,为价格执法提供量化标尺。

在执行层面,今年7月,国家市场监督管理总局对光伏行业开展价格合规指导,综合运用提醒敦促、合规约谈、行政指导等方式,引导光伏企业规范价格竞争行为。对行业反映强烈、严重扰乱市场秩序、提醒约谈仍不整改的经营主体,依法严肃处理。

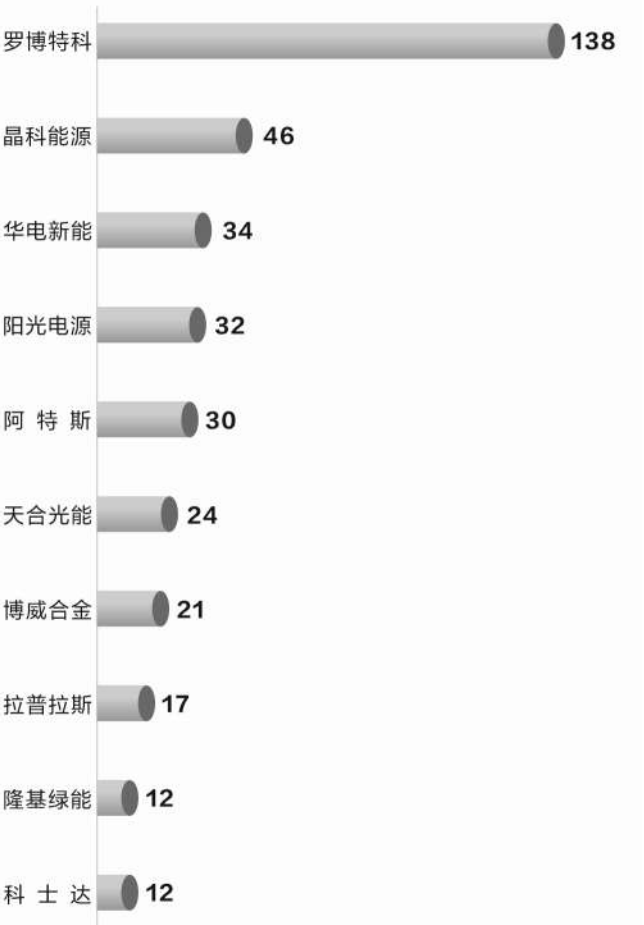
从A股市场来看,7月21日以来,光伏板块出现明显反弹,Wind光伏指数震荡走高,区间累计涨幅超过14%。从个股看,7月21日以来,有34只光伏板块个股涨幅超过10%,聚和材料、罗博特科累计涨幅均超过40%,弘元绿能涨幅超过30%,通威股份、拉普拉斯等涨幅超过20%,博威合金、协鑫集成、东方日升、阳光电源等均涨超15%。

以7月以来机构调研统计,有14只概念股获得调研。罗博特科获调研的数量居首,达到138家;晶科能源、华电新能、阳光电源、阿特斯获调研的数量均在30家及以上。

晶科能源在7月底的调研中表示,据近期某央企公开招标集采结果公示,公司高价成为TOPCon标段的第一候选人,优于部分HJT标段和BC标段。目前,央企企在招标中愈发理性,不再单一追求最低投资价格,而是综合评估全生命周期发电量、品牌质保及企业长期运营稳定性与履约能力。

阿特斯在7月底的调研中表示,从长期看,清洁、低成本的光伏需求仍将稳步增长,明年光伏需求预计恢复增长。随着落后产能出清、行业自律增强及需求稳步恢复,产业链盈利有望逐步回归合理水平。

7月以来调研机构家数居前的光伏概念股



(本版数据由证券时报中心数据库提供)