

半导体企业频频披露大订单 A股板块年营收有望破万亿

证券时报记者 张娟娟

全球半导体景气度持续升温,国内产业链订单密集释放。盛美上海日前披露在手订

单总额达170.73亿元,多家A股半导体公司也公布订单情况。机构预测2026年A股半导体行业营收有望突破万亿元,与此同时,板块内20家公司近期推出回购、增持计划。

1 多家半导体公司披露订单情况

盛美上海9月30日披露,公司在手订单总金额为170.73亿元,与上年同期已自愿性披露的在手订单金额相比,在手订单总金额同比增加88.2%。

作为半导体设备龙头,盛美上海的订单情况是半导体行业景气度的真实写照。韩国产业通商部10月1日表示,韩国9月半导体出口额为603亿美元,同比大增262.8%,首次突破600亿美元。

据证券时报·数据宝统计,2025年以来,半导体行业披露订单、合同或合作进展(下称“订单或合作进展”)的公司有38家(剔重),其中2025年披露订单或合作情况的公司有28家,今年前9个月已有10余家公司披露订单或合作进展。

从最新披露的情况来看,佰维存储、大普微-UW、盛科通信-U、芯原股份等公司下半年以来披露了订单或合作进展。

佰维存储9月22日晚公告表示,公司与控股子公司广东芯成汉奇拟与东莞松山湖高新技术产业开发区管理委员会签订《晶圆级先进封装制造项目三期合作协

议》,预计晶圆级先进封装制造项目三期总投资约45亿元。

大普微-UW于8月26日晚公告,公司与客户A于2026年8月25日签订了关于公司主营业务产品企业级PCIe SSD的销售订单,订单含税总金额约34.91亿元。

芯原股份7月16日晚公告,今年年初至7月16日,公司新签订单合计146.53亿元,其中绝大部分为一站式芯片定制业务订单,相关订单具备明确转化预期。

今年披露订单的公司中,多家公司多次签订新订单,包括佰维存储、芯原股份等。今年6月9日晚,佰维存储与某存储原厂签订日常经营性采购合同,公司同意按合同约定的数量、价格及时间向该供应商采购企业级闪存颗粒,合同总承诺采购金额为18.61亿美元。

芯原股份今年4月20日晚公告,今年年初至4月20日,公司新签订单45.16亿元,新签订单中绝大部分为一站式芯片定制业务订单,AI算力相关订单占比超85%。

2 A股半导体公司2026年营收有望突破1万亿元

密集落地的订单和产业合作进展,对相关上市公司业绩有明显的正向推动作用,半导体行业的高景气度不言而喻。世界半导体贸易统计协会(WSTS)预计,2026年全球半导体市场规模将达到1.51万亿美元,同比增长90%。这将是全球半导体市场规模首次突破1万亿美元大关,增幅也将显著超过1995年创下的历史最高纪录(42%)。

从A股半导体行业的市场规模来看,188家半导体公司2025年营收总额超过7800亿元,同比增长18.81%。根据机构一致预测,2026年半导体行业公司营收总额有望突破1万亿元大关。

据数据宝统计,上述188家半导体公司中,机构对146家公司的业绩做出预测,机构一致预测上述146家半导体公司2026年营收总额达到1.24万亿元,按可比口径统计,同比增幅有望超过70%,创阶段性高峰。

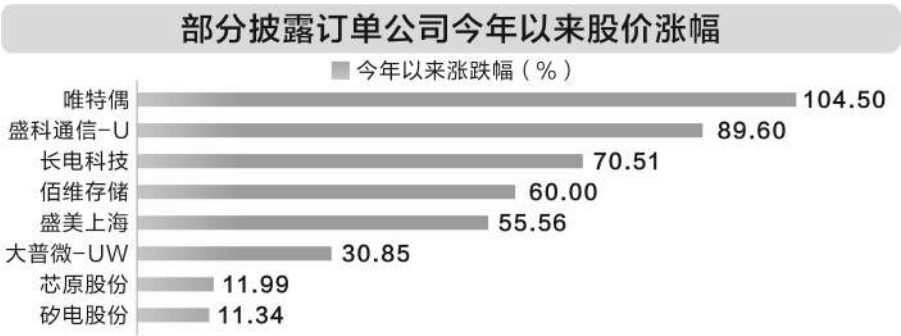
根据机构一致预测数据,上述146家公司2026年营收均有望增长,17家公司

2026年营收增幅有望超过100%,居前的包括长鑫科技、大普微-UW、普冉股份。

长鑫科技获机构一致预测2026年营收增幅有望超过430%,西南证券表示,公司将充分受益于本轮存储大周期。展望未来,公司上市募资积极扩产,并推动高代际产品迭代,逐步缩小与海外龙头的制程差距,通过积极布局中高端产品抢占国内市场,国产替代空间广阔,长期成长路径清晰。

大普微-UW获机构一致预测2026年营收增幅有望接近380%,公司是国产企业级SSD核心供应商之一,具备“主控芯片+固件算法+模组”全栈自研能力。

普冉股份获机构一致预测2026年营收增幅有望超过315%,公司持续丰富“存储+”产品,今年上半年公司营收同比增超335%,净利润同比增幅超过19倍。中泰证券表示,公司业绩高增主要受益于全球AI算力建设,海内外头部厂商产能持续向高端产品线倾斜,通用存储芯片供需偏紧,公司NOR Flash(非易失性闪存)及2D NAND等核心产品价格持续上行。



今年7月以来发布回购或增持计划的半导体公司				
代码	简称	机构一致预测2026年净利润增幅(%)	机构一致预测2027年净利润增幅(%)	今年以来涨跌幅(%)
688766	普冉股份	1075.79	65.29	162.47
688328	深 科 达	431.17	106.18	157.26
688008	澜起科技	59.67	38.21	67.56
688381	帝 奥 微	120.47	336.33	63.08
688525	佰维存储	1253.72	2.77	60.00
688362	佰砂电子	153.66	55.66	57.11
603986	兆易创新	613.04	25.87	56.31
688209	英 集 芯	42.72	40.16	46.06
688172	燕 东 微	-	-	39.43
688368	晶丰明源	549.91	63.54	36.24
688352	顾中科技	7.43	51.94	25.59
688403	汇成股份	40.24	18.89	19.83
301308	江 波 龙	937.60	-	18.10
688130	晶 华 微	-	-	17.19
300223	君正股份	282.14	26.67	13.04
688018	乐鑫科技	35.39	31.20	-2.82
688486	龙迅股份	70.01	42.85	-13.03
688261	东微半导	206.78	64.68	-16.55
688608	恒玄科技	-	50.85	-31.96
688153	唯捷创芯	39.31	224.64	-35.17

3 7月以来20家公司发布回购或增持计划

统计显示,半导体行业中,今年7月以来发布拟增持或拟回购预案的公司有20家,其中3家公司发布拟增持预案,17家发布拟回购预案。

燕东微7月底发布拟增持预案,合计拟增持金额不超过3亿元,目前增持仍在进行中;晶华微拟增持金额不超过2400万元。

从拟回购情况来看,兆易创新拟回购10亿元至20亿元,截至8月31日,公司已回购6.54亿元。公司今年7月末还发布拟增持计划,实际控制人朱一明拟增持不低于10亿元。

江波龙8月11日发布回购预案,截至2026年9月18日,公司完成8亿元回购,

达到拟回购金额上限。

澜起科技7月下旬发布回购预案,拟回购金额上限6亿元,截至10月8日,公司已回购4.1亿元。

另外,乐鑫科技、佰维存储、君正股份拟回购金额上限均不低于2亿元。其中,乐鑫科技于7月、8月发起2笔回购预案,截至10月8日,这2笔回购均已实施完成,合计回购金额约3亿元,达到拟回购金额上限。

从市场表现来看,截至10月8日,上述20家公司今年以来股价平均涨幅37%,普冉股份、深科技、澜起科技年内涨幅居前,前两家公司股价累计涨幅均超过150%;唯捷创芯、恒玄科技年内股价累计跌幅均超过30%。

AI叙事正从“模型能力竞赛”切换到“Agent(智能体)商业化兑现”阶段。今年以来智能体概念股平均下跌20.63%,共有39只概念股获5家以上机构“积极型”评级。

当地时间9月29日,OpenAI发布新一代智能体产品“Dot”。公司表示,Dot旨在成为全天候在线的个人AI助手,能够理解用户目标、持续跟进任务,并代表用户完成部分工作。

10月7日,OpenAI正式向全球ChatGPT用户推出GPT-6,在大幅提升模型智能的同时,将安全防护体系进行了系统性重构。

除OpenAI外,2026年以来,国内外还有多家头部厂商相继推出智能体升级产品。海外厂商方面,Manus推出Manus2.0海外版,新增云电脑、事件触发自动化、远程电脑操作等能力,同步推出专为个人智能Agent打造的独立应用Cue,能接电话、处理支付、扫码点餐,可组建Agent团队分工协作。

国内厂商同样密集落地新品,加速AI智能体本土化商业化。7月22日,腾讯旗下首个自研创意智能体Miora(腾讯设计妙境)正式上线。9月15日,豆包更新至0915版本,升级Agent与多模态Coding能力。

10月3日,DeepSeek智能体框架DeepSeek Harness发布了新版本,强化插件化和跨平台能力,加入了实验性Claude Code Mods兼容层。

AI正加速走进“千家万户”的企业中,尤其是以OpenClaw为代表的自主式AI Agent在2026年一季度的爆发,推动市场更加火热。据艾瑞咨询,目前企业加速拥抱以大模型为核心的新一代AI,但其应用成熟度主要集中在L1(探索试验级)和L2(局部赋能级),场景落地深度、业务价值兑现还未达市场预期。

从企业级AI Agent发展周期来看,智能经济市场规模远大于现阶段AI Agent产品销售市场规模,未来将成为各类AI原生企服公司的战略必争之地。该市场规模及演进规律对服务商战略布局与企业AI转型均具重要参考意义。艾瑞咨询预计,到2035年,AI Agent产品销售将实现近2000亿元的市场规模,AI原生企业服务驱动的企业智能经济规模约1.9万亿元。

证券时报·数据宝统计,截至10月8日收盘,今年以来智能体概念股平均下跌20.63%,大幅跑输同期上证指数。其中7只概念股逆势涨超10%,分别是协创数据、中控技术、迪安诊断、赛意信息、海信视像、阿尔特、润建股份。

机构关注度方面,共有39只概念股获5家以上机构“积极型”评级(含买入、增持、强烈推荐等)。评级数量最多的是海信视像,合计有28家机构研报提及该股。公司已构建“端—云—芯”一体化AI能力体系,并推出多款自有AI应用落地显示终端,包括小聚超级智能体、多模态小聚问答等产品。

中控技术、芒果超媒、巨人网络均获24家机构评级。中控技术在BA(商业分析)软件领域推出全域问答、销售、采购等多场景AI智能体,推进全公司对AI智能体的场景识别、自主搭建和使用。

芒果超媒已在“数据—模型—智能体—平台—团队”等方面进行布局,覆盖高质量数据集、垂类大模型、智能体等多个领域。

巨人网络自主研发并部署代码审查、舆情监测、游戏内社交内容风控等一系列智能体工具,全面接入研发与运营核心系统。

机构评级数量居前的智能体概念股



证券时报记者 梁谦刚

AI智能体迭代提速 三十九只概念股获机构积极评级

超200家公司承诺分红率不低于30% 25股预期股息率破4%

证券时报记者 陈见南

节后首个交易日,红利策略明显走强,中证红利指数(000922)收盘逆市上涨超1%。历史数据显示,近十个完整年度,红利策略在第四季度表现较好,其中六个年度四季度中证红利指数录得上涨,上涨胜率为六

成。据数据宝统计,有200多家公司2026年股东回报规划中提及的分红率不低于30%,25股预测2026年股息率超过4%。

湘财证券近期研报指出,预期2026年第四季度三维度模型多数时间将保持“强弱强”格局,建议继续关注红利相关防御板块。

如何筛选2026年高股息率股票?可从已经披露2026年股东回报规划的上市公司中挖掘潜在高回报标的。数据宝统计,截至9月底,共有200多只个股2026年股东回报规划中提及的现金分红率不低于30%。其中,友友食品今年8月披露(2026年—2028年)股东回报规划,在符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的情况下,公司2026年—2028年每一年度以现金方式分配的利润,不低于该年度归母净利润的90%。另外,江河集团股东回报规划今年分红率不低于80%,贵州茅台、淮河能源等不低于75%。

按照最低分红率和机构一致预测每股收益计算2026年每股分红,对比9月底收盘价,25只个股预测2026年股息率超4%。其中,中孚实业机构一致预测2026年每股收益0.95元,按照60%的分红率计算,2026年每股分红超0.57元,相比9月底收盘价5.95元股息率将超9.5%。此外,四川路桥、物产中大、嘉化能源等7股预测股息率超5%。

从基本面来看,上述公司具备高分红基础,25股2026年半年报加权平均净资产收益率均值为6.36%,远超A股平均水平。这25家公司过往也是高分红的标杆,表明公司的股东回报规划具备落地基础,其中22家公司过去3年累计分红占比

2026年预期高股息股情况					
代码	简称	2026年 最低分红率 (%)	预测 股息率 (%)	9月以来 涨跌幅 (%)	2026年上半年 加权ROE (%)
600595	中孚实业	60	9.52	-4.01	10.42
600039	四川路桥	60	6.08	-1.88	5.70
600704	物产中大	35	5.24	-0.81	4.75
600273	嘉化能源	40	5.24	-7.01	2.15
601107	四川成渝	60	5.13	5.38	4.60
600970	中材国际	40	5.10	1.30	4.07
603697	友友食品	90	5.06	6.27	6.82
600546	山煤国际	60	5.04	-4.91	6.06
603071	物产环能	40	4.91	-1.10	6.06
601555	东吴证券	50	4.89	-6.24	5.53
601886	江河集团	80	4.86	-4.23	6.00
600809	山西汾酒	65	4.85	-1.42	15.02
002991	甘源食品	70	4.77	1.96	4.57
002532	天山铝业	30	4.72	-7.87	13.42
601311	骆驼股份	50	4.64	-0.94	2.76
601033	永兴股份	60	4.58	-3.08	4.76
600012	皖通高速	60	4.50	-4.49	7.60

风险提示： 本表内容均为客观数据统计，不构成任何投资建议