

多维度掘金2026 26只潜力股出炉

证券时报·数据宝立足于行业均衡、业绩兑现、估值安全、景气度等维度,推出2026年26只潜力股,包括6只顺周期股、5只AI科创股、5只低估红利股、5只内需复苏股以及5只出海链股。这些潜力股业绩预期向好。

证券时报记者 陈见南

2025年A股市场结构性行情凸显:年初DeepSeek概念催化下,小微盘股率先走强,6月起科技与产业政策双轮驱动助推市场加速上行,四季度银行和保险等红利板块发力,有效支撑大盘稳健运行。2025年主要宽基指数涨幅普遍超过18%;申万一级行业层面,29个行业实现

上涨,仅2个行业下跌,市场呈现普涨格局。展望2026年,A股盈利驱动的慢牛走势仍值得期待。从券商年度策略来看,“震荡走强、结构均衡”成为机构核心共识,人工智能(AI)科创、高端制造出海、顺周期、低估红利、内需复苏等景气成长+红利的组合获普遍认可。数据宝立足行业均衡、业绩兑现、估值安全、景气度等维度,精选26只2026年潜力标的。

机构普遍看好2026年A股行情

先来回顾一下2025年的机构年度策略。在证券时报《2025年二十大潜力股出炉》一文中,多数券商的观点得以验证,并购重组、科技成长、低估红利成为年度行情的主线。入选的20只潜力股市场表现也普遍亮眼,平均涨幅超过32%,远超上证指数同期表现,航天工程、航天科技和兆易创新涨幅均翻倍,光电股份、亨通光电和南山铝业均涨超40%。展望2026年,多数机构依旧看好后市。兴业证券在研报《万物竞发——2026年市场展望》中旗帜鲜明指出,市场有望从科技、媒体、通信领域(TMT)一枝独秀的结构牛转向结构更为均衡、各板块齐头并进的、更全面的牛市。兴业证券从三个方面阐述了2026年行情的支撑点:一是海外对国内市场的负面冲击有

限,反倒是全球AI产业趋势的共振、宽松的流动性和弱美元有望提振A股;二是盈利修复或将成为最大的亮点;三是资金趋势上的积极变化均有望得到更为深入的演绎,并进一步形成正向反馈。此外,粤开证券、国盛证券、华创证券等多家机构在其年度策略报告看好A股走势,而国海证券、招商证券、光大证券等在年度策略报告中则表示,A股有望上行、稳中向好。粤开证券表示,2026年,支撑A股向好的核心逻辑依然稳固,同时海外干扰因素正逐渐减弱,市场有望开启新一轮长期慢牛行情,其持续性或超越历史多数时期。粤开证券进一步指出,A股延续走强主要是基于五大原因:一是宏观政策持续发力,经济基本面有望改善;二是产业转型不断提速,新动能将释放更多增长活力,并为市场提供源源不

A股盈利加速向上

总的来看,政策面、基本面、资金面等方面均有利于A股市场延续强势表现。从基本面来看,A股盈利修复值得期待。数据显示,根据机构一致预测,沪深300指数2026年至2027年的净利增速分别达到9.18%和9.23%,呈现加速向上的势头;创业板指2026年至2027年的净利增速分别达到30.52%和22.98%,增速可观;科创50指数2026年至2027年的净利增速更是达到88.46%和33.54%。

兴业证券提到,2026年随着整体工业生产者出厂价格指数(PPI)的继续上行,全A非金融板块上市公司的毛利率有望止跌企稳,并带动整体盈利回升。并且,参考历史经验,五年规划第一年往往都是周期大年。传统周期板块有望在价格回升、“反内卷”拉动,需求端刺激的共振下演绎出更强有力的行情。高盛的预测数据更为乐观,2026年和2027年企业利润预计分别增长14%和12%。从资金面来看,兴业证券直言“只要方向反

2026年26只潜力股出炉

从配置方向来看,AI科创、高端制造出海、顺周期、内需复苏等板块获得机构普遍看好,而红利题材作为底仓同样值得期待。兴业证券预计2026年上市公司的景气度来源主要集中在:一是具备产业趋势的AI、新能源、军工、创新药;二是受益于PPI回暖、“反内卷”和全球AI资本开支向实物传导的“涨价链”;三是向外寻求增量、具备全球竞争优势的出海链;四是低利率时代下,红利板块仍将是性价比凸显的优质底仓资产,但上市公司整体盈利具备弹性后,个股的筛选思路或由此前的稳定红利转向自由现金流。立足行业均衡、业绩兑现、估值安全、景气度等维度,数据宝优中选优,推出2026年26只潜力股(以下简称“潜力股”),包括6只顺周期股、5只AI科创股、5只低估红利股、5只内需复苏股以及5只出海链股。顺周期板块的逻辑主要在于两点:一是美联储降息带来的涨价题材;二是受益于PPI回暖、“反内卷”和全球AI资本开支向实物传导的

“涨价链”。潜力股中,洛阳钼业和神火股份分别隶属于铜板块和铝板块,且成长性可期;弘元绿能、龙佰集团和赣锋锂业等标的,机构则期待周期反转带来的利润弹性。AI科创股的筛选逻辑主要是从TMT板块中筛选机构一致预测未来业绩增速较好的公司,同时遵循行业均衡特征进行筛选,最终将电子行业思特威-W、华海清科两只个股,计算机行业的合合信息、传媒行业的易点天下以及通信行业的华测导航纳入榜单。上述潜力股多与AI产业有关,比如思特威-W是国内领先的CMOS图像传感器(CIS)供应商,已形成“智慧安防+智能手机+汽车电子”三足鼎立的业务格局。出海链的选股逻辑则从境外收入占比较高的公司中选出当前估值较低且未来成长性较好的个股。比如巨星科技2024年境外业务收入占比接近95%,最新滚动市盈率为16倍,机构一致预测2026年及2027年净利润增速均超19%。润丰股份出海格局更为明显,2024年境外业务收入占比超过99%。

潜力股多元特征显著

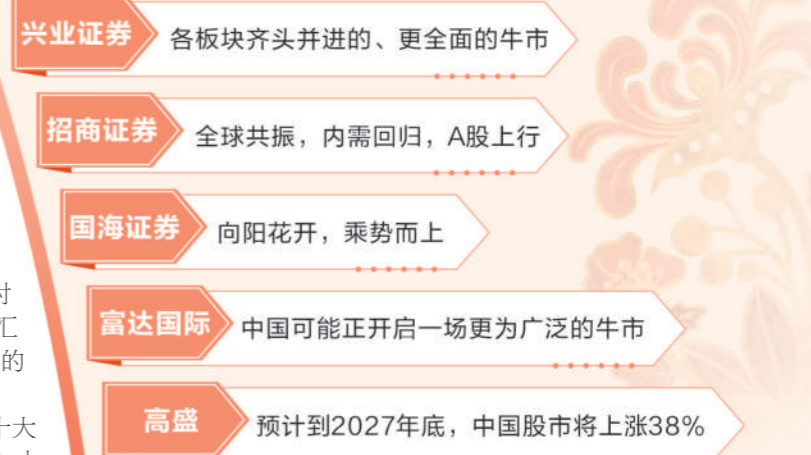
整体而言,潜力股兼具红利底仓、成长弹性、周期反转等多元特征,能够在市场波动中实现攻守平衡,同时捕捉结构性机会。红利底仓提供稳定的股息收益和防御性支撑,在市场不确定性中增强投资组合的韧性;成长弹性则赋予资产在科技创新或产业升级趋势下的爆发潜力,助力获取超额收益;而周期反转特性意味着部分股票能敏锐捕捉行业或经济周期的拐点。相比往年,2026年A股市场或许更加注重业绩的兑现情况,从而带动估值的提升。潜力股整体筛选逻辑也恰是如此:根据机构一致预

测,潜力股2026年净利润均有望实现增长,赣锋锂业、弘元绿能等周期有望反转的公司业绩有望大幅暴增;同时,潜力股净利润普遍较高,一致预测2026年净利润平均近50亿元,这也符合当前市场更重视中盘、大盘股的风向。这从潜力股的机构关注度和机构配置也能得以体现。数据显示,潜力股评级机构数量平均值接近17家,燕京啤酒、宝丰能源、海信家电等10股评级机构数量均超20家,充分表明机构青睐度。同时,潜力股也普遍获机构重仓。剔除一般法人持股后,皖通高

2026年26只潜力股一览

类别	代码	简称	2025年涨跌幅(%)	类别	代码	简称	2025年涨跌幅(%)
顺周期	603993	洛阳钼业	210.27	低估红利	601555	东吴证券	21.31
	603185	弘元绿能	87.69		600012	皖通高速	-12.90
	002460	赣锋锂业	80.43		600575	淮河能源	-14.36
	000933	神火股份	67.37		601155	新城控股	16.64
	600989	宝丰能源	21.60		000729	燕京啤酒	-4.52
	002601	龙佰集团	14.86	600729	重庆百货	-6.77	
AI科创	688615	合合信息	58.74	内需复苏	000921	海信家电	-9.79
	301171	易点天下	44.19		603833	欧派家居	-21.20
	688120	华海清科	37.56		301035	润丰股份	41.28
	688213	思特威-W	22.70		600660	福耀玻璃	8.50
300627	华测导航	18.22	002444		巨星科技	6.05	
低估红利	601886	江河集团	65.06	000528	柳工	1.20	
	601336	新华保险	46.03	603556	海兴电力	1.16	

部分机构2026年年度投资策略核心观点



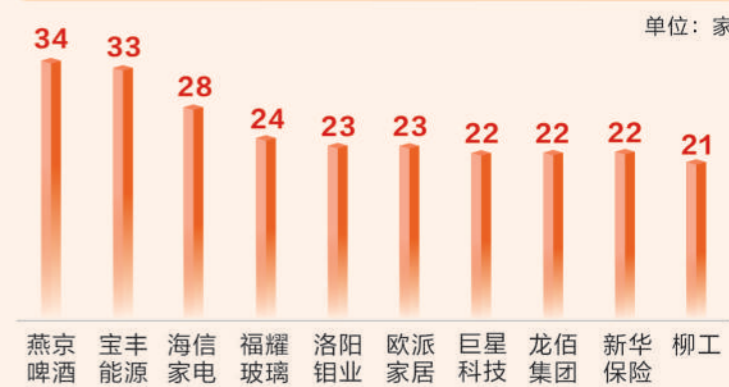
科创50指数近年来成长性

时间	营收增速(含预期)	净利增速(含预期)
2022年	36.17%	37.01%
2023年	10.61%	-25.21%
2024年	-4.74%	-44.95%
2025年	6.82%	38.07%
2026年	19.22%	88.46%
2027年	17.84%	33.54%

2025年涨幅居前的2025年二十大潜力股



评级机构数量居前的潜力股一览



机构重仓的潜力股一览

▲ 2025年三季度末机构持股比例(%)



注:表中机构持股比例已剔除一般法人持股。

起航
2026

新年特刊

