

70余家公司“晒订单” 9只绩优潜力股获机构扎堆调研

证券时报记者 张娟娟

今年以来,中国制造业乘势而上,多个行业迈入高景气上行周期。

以船舶行业为例,凭借交付能力稳健,建造周期大幅压缩,造船工艺全球领先且全程环保合规等硬核优势,叠加全球地缘动荡带来的行业格局重构,中国造船业的竞争已从单一企业间的比拼,

1 多家公司锁定中长期订单或产能

船舶产业的强势复苏与高景气运行,是中国制造整体提质增效、稳步向好的鲜活缩影。

资本市场中,多家上市公司纷纷披露长期订单排期,充分彰显产业强劲的上行景气度。

据证券时报·数据宝不完全统计,今年以来,已有多家公司在投资者互动平台上主动公示在手订单情况,产业热度持续攀升。

中国船舶多次在投资者互动平台上表示,公司订单饱满,排期已至2028年

升级为全产业链生态体系的综合竞争,稳居全球船东首选合作阵营。

工业和信息化部早前发布的数据显示,今年一季度,我国造船完工量1568万载重吨,同比增长46%;新接订单量5953万载重吨,同比增长195.2%。在大型船舶领域,超大型原油船、大型汽车运输船和万箱级以上大型集装箱船的订单国际市场份额均超90%。

底,部分已到2029年。

佳驰科技表示,公司电波暗室在手订单将于2026年至2027年陆续交付,有利于2026年业绩目标达成。

中船特气表示,公司年产3383吨高纯硫化氢等电子气体建设项目新增1000吨/年六氟化钨产能,预计将于2027年投产,在此之前公司判断市场将维持紧平衡状态。

天海防务表示,公司船舶建造订单履行周期较长,部分在手订单的船台计划已排至2028年。

2 70余家公司主动“晒订单”

除以上公司外,今年以来,还有多家公司主动披露订单情况。据数据宝统计,今年以来70余家上市公司在投资者互动平台上透露在手订单充足、产能供不应求,行业供需紧张态势凸显。

这些公司主要分布于机械设备、电力设备、电子、汽车等行业,其中机械设备行业公司多达20家,包括柳工、精工科技等;电力设备行业公司有12家。

从市场表现来看,70余家公司今年以来股价平均涨幅超过13%,其中德明利、中瓷电子、精测电子等14家公司股价累计涨幅超过30%。

德明利今年以来累计涨幅超过217%。公司表示,目前公司在手订单充

足,在当前行业高景气、供需偏紧背景下,预期公司能够保持良好的业绩水平。

中瓷电子今年以来累计涨幅超134%。公司目前电子陶瓷产品在手订单充足,已根据市场需求积极扩产,全力保障订单交付。

精测电子今年以来累计涨幅超96%。公司表示,受益于半导体设备国产化替代的关键窗口期,叠加公司先进制程产品稳步放量、在手订单储备充足,业务结构持续优化,公司将持续巩固并提升在半导体检测领域的国内领先地位。

大族数控今年以来累计涨幅超82%。公司表示,目前在手订单充足,各项业务发展良好。

3 9只绩优潜力股获机构扎堆调研

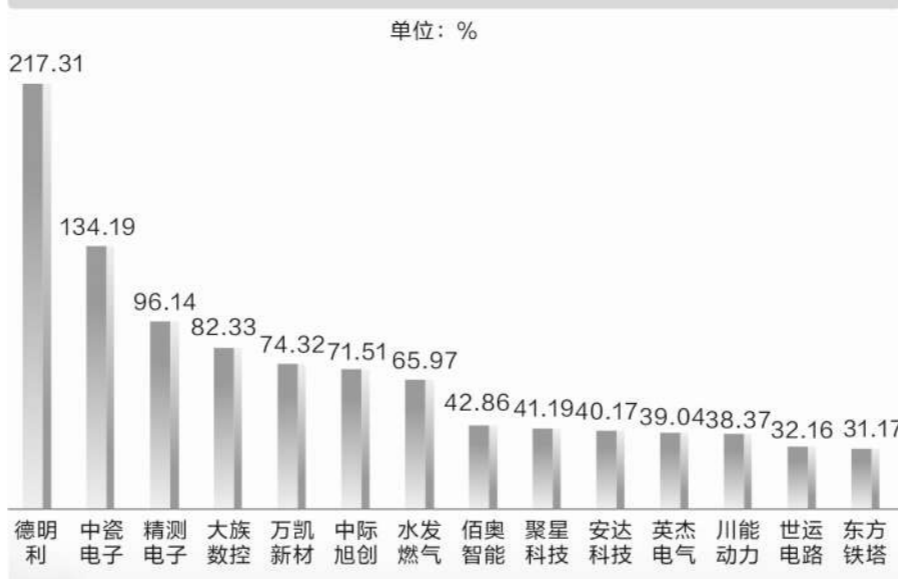
结合业绩来看,2025年净利润同比增长超过20%,且机构一致预测2026年、2027年净利润增幅有望持续超过20%的个股共有16只,主要分布于机械设备、计算机、电子等行业。

按照2026年机构一致预测的净利润

增幅来看,位居前列的有多氟多、精测电子、海天瑞声等。

其中,多氟多获机构一致预测2026年净利润增幅有望超过10倍。公司日前表示订单饱满,产能急需扩大。中原证券表示,截至2025年末,多氟多新能源车电

2026年以来股价涨幅居前的主动“晒订单”公司



主动“晒订单”且机构密集调研的绩优潜力公司

代码	简称	2026年以来涨跌幅 (%)	今年以来调研机构家数	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 (%)	行业
688787	海天瑞声	26.65	320	193.04	56.10	计算机
300308	中际旭创	71.51	224	171.24	71.64	通信
002920	德赛西威	-12.73	156	20.10	20.49	计算机
002049	紫光国微	-0.61	94	39.55	28.93	电子
920809	安达科技	40.17	91	171.45	121.80	电力设备
000528	柳工	-21.82	82	24.79	25.11	机械设备
002407	多氟多	11.44	72	1061.58	20.93	基础化工
301200	大族数控	82.33	65	88.32	54.03	机械设备
300567	精测电子	96.14	51	328.84	64.78	机械设备

图片来源:AI生成

产能达20GWh,预计2026年将进一步扩大至50GWh。公司新能源车业务将持续受益于下游需求增长与产能释放;同时,电子级氢氟酸产品价格上涨,也将为公司未来业绩增长提供确定性支撑。

进一步来看,今年以来获得50家以上机构调研的个股仅有9只,除多氟多外,还有海天瑞声、中际旭创、德赛西威、紫光国微、柳工等。

海天瑞声今年以来获得320家机构调研,机构一致预测其2026年净利润增幅有望超过190%。公司表示,今年二季度新签订单及确认合作待签署订单同比增长超100%,在手订单充足,为全年持续良性增长奠定坚实基础。

中际旭创今年以来获得220余家机构调研。中际旭创表示,公司1.6T产品在持续起量,目前在手订单充足。

光纤出口持续高增长 融资资金积极加仓10只概念股

融资净买入居前的光纤概念股

代码	简称	A股市值 (亿元)	2026年一季度净利润 (亿元)	5月以来融资净买入 (亿元)
600522	中天科技	1499.99	9.19	22.14
600487	亨通光电	1770.87	11.05	10.45
600105	永鼎股份	753.66	1.59	6.56
002491	通鼎互联	291.39	0.51	4.27
600498	烽火通信	762.88	0.38	3.06
601869	长飞光纤	1623.24	4.95	2.73
300265	通光线缆	107.08	0.04	2.53
000063	中兴通讯	1510.91	13.10	0.55
301349	信德新材	68.11	0.31	0.47
300747	锐科激光	213.46	0.42	0.45



图片来源:AI生成

证券时报记者 梁谦刚

今年一季度,我国外贸起势有力,货物贸易进出口同比增长15%,季度增速迎近来5年新高。

出口结构持续优化,整体向新向

优,光纤光缆和光模块多款产品成出口新爆款,一季度出口量同比增幅都在两位数以上,多家企业出口订单已排到2028年。

据央视财经消息,5月初,江苏南通某光纤生产企业的特种光纤产品(G.657.A2

光纤)出货价格1年内上涨了10倍,仍供不应求。订单同比增长4倍,客户需提前缴纳保证金才能锁定工厂产能。

行业研究机构CRU的数据显示,中国G.652.D裸光纤现货价格在2026年3月达到83.40元/芯公里,较1月上涨165%,同比涨幅达418%。

据海关总署的统计数据,仅今年2月,中国光纤出口额达7.9亿元,相比去年同期大幅增长126.8%。3月,中国光纤光缆出口额为2.45亿美元,同比增长263.84%;光纤光缆出口均价为76.11美元/千克,同比增长204.32%。

《4月光纤光缆海关数据点评》的数据显示,4月光纤出口量达4109吨,环比增长52%,创历史新高,出口金额持续攀升。

东吴证券研报指出,人工智能等新兴领域催生海量光纤光缆需求;一方面,生成式AI和大语言模型需求的增长对算力基础设施的需求进一步凸显,而大规模数据中心之间的互联互通催生了海量的光纤需求;另一方面,在近年地缘政治复杂性进一步提升的背景下,对光纤无人机的需求成为了光纤光缆长期需求增长的又一潜在增量。

据证券时报·数据宝统计,A股市场上涉及光纤行业的企业不到20家。

截至5月18日,通鼎互联、长飞光纤、亨通光电等6家公司2026年以来股价累计涨幅均超100%。

长飞光纤今年以来累计上涨243.31%。公司作为全球光纤光缆行业的领先企业,是国内最早的光纤光缆生产厂商之一,是国内第一家拥有预制棒生产能力的企业,同时也是行业内为数不多的可以同时通过PCVD工艺和VAD+OVD工艺进行预制棒生产的企业之一。今年一季度,公司实现净利润4.95亿元,同比增长226.4%。

亨通光电年内涨幅190.34%。公司AI先进光纤材料研发制造中心扩产项目正在有序推进,一期扩产项目厂房建设已完美收官,进入设备安装阶段。在空芯光纤领域,公司成功中标中国移动宁夏公司2025年至2026年空芯光缆采购项目。今年一季度公司实现净利润11.05亿元,同比增长98.53%。

中天科技年内累计上涨142.55%。公司已在摩洛哥、波兰、巴西、印尼等多国布局特种光纤、光缆生产基地,助力AI产业加速升级。公司顺利完成四川电信量子通信网络空芯光缆交付,联合中国电信、电子科技大学建成全球首条长距离低损耗空芯量子通信网络。

资金流向方面,据数据宝统计,截至5月15日,5月以来融资资金净买入10只光纤概念股,其中7股获融资净买入超2亿元,分别是中天科技、亨通光电、永鼎股份、通鼎互联、烽火通信、长飞光纤、通光线缆。中天科技5月以来获融资净买入达到22.14亿元,居首。

近期,半导体涨价潮正逐步蔓延至电源管理IC领域。据报道,德州仪器、恩智浦、MPS (Monolithic Power Systems)以及联发科旗下立锜等大厂,计划于6月至7月上调产品报价;茂达、矽力等厂商也陆续启动调价协商,行业下半年盈利有望改善。

此轮涨价并非由终端需求旺盛推动,而是主要由晶圆代工、封装环节成本上涨倒逼所致。此前MCU、驱动IC已率先涨价,如今,电源管理IC正式跟进。

2026年一季度,A股上市公司必微、美芯晟等电源管理芯片厂商就已宣布,为消化市场压力,将在一季度或二季度开始涨价,其涨价的主要原因也是晶圆代工和原材料等上游成本的上升。

电源管理芯片(PMIC)是一种专门用于调节与控制电源的芯片,其主要作用是电子设备提供稳定、高效的电源管理功能。在电子设备系统中,PMIC负责电能的变换、分配、检测及其他电能管理,其性能优劣对整机的能耗、性能和可靠性有着直接影响。

有分析称,随着算力芯片功耗急剧攀升,AI电源正在被算力厂商大规模采购,而在AI电源中扮演核心角色的控制芯片MCU,也一跃成为炙手可热的产品。例如,全球高性能电源管理芯片龙头MPS因AI电源芯片深度绑定英伟达、英特尔等巨头,收入和利润连年高增。2026年第一季度,MPS净利润高达1.932亿美元。

多家A股公司也表明具备相关业务。希荻微发布公告称,拟以现金方式收购深圳市诚芯微100%股份,交易价格确定为3.1亿元。本次收购旨在通过整合双方在产品、技术、客户及供应链等方面的资源,进一步完善希荻微在电源管理芯片领域的全产业链布局,提升综合竞争力。

力芯微日前在投资者互动平台上回应称,公司在大功率和低功耗电源管理芯片上持续加大投入,目标是在相关应用领域的市场中获得可持续增长。

截至5月15日,二季度以来多只电源管理芯片股获融资资金青睐。据证券时报·数据宝统计,9只电源管理芯片股获融资净买入均超1亿元,杰华特获融资净买入8.3亿元,居首;纳芯微获融资净买入6.61亿元,居次席。

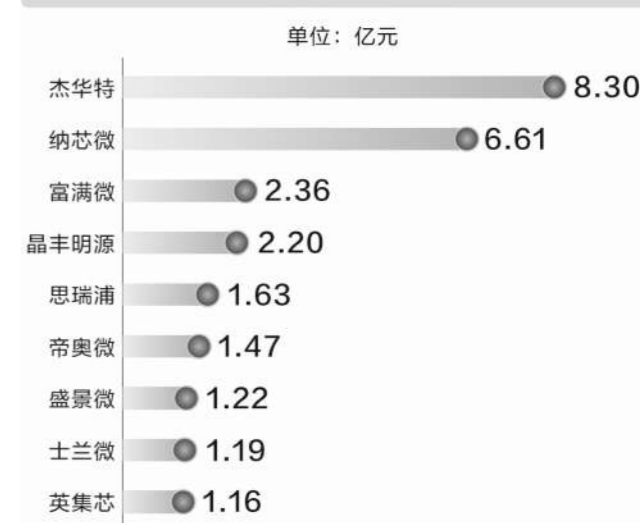
2025年,杰华特电源管理芯片实现营收23.23亿元,同比增长41.1%,占总营收比重87.5%。毛利率26.8%;其中DC-DC芯片营收14.15亿元,同比增长56.29%。

杰华特表示,随着AI需求爆发,公司高集成度电源管理芯片在头部客户中的渗透率显著提升,多相控制器、DrMOS等高端电源产品成功导入主流服务器平台,带动相关营收快速爬坡;新能源汽车智能化趋势加速,车规级DC-DC、高低边开关等产品在整车厂实现规模化量产,共同推动该核心业务稳健增长。

2025年,纳芯微电源管理产品营收为11.74亿元,同比增长66.91%,毛利率为25.6%。公司电源管理产品实现多品类规模化量产与市场拓展,销售额同比有较大的提升。国盛证券预计,随着AI服务器功率持续提升,供电相关模拟芯片的ASP也将保持上行,公司凭借前瞻性的产品布局将持续扩大AI电源的营收敞口。

业绩方面,2026年第一季度,15家电源管理芯片上市公司实现盈利,豪威集团、士兰微等4家公司净利润均超1亿元;从业绩变动来看,思瑞浦、英集芯和圣邦股份净利润同比均实现翻倍增长,增速分别为577.25%、129.8%、106.96%。

二季度以来融资净买入居前的电源管理芯片股



部分电源管理芯片股一季度净利润一览

代码	简称	总市值 (亿元)	净利润 (万元)
603501	豪威集团	1247.45	50294.93
600460	士兰微	516.69	20883.67
300661	圣邦股份	653.88	12369.28
688536	思瑞浦	405.42	10540.05
688209	英集芯	112.31	4513.02
688368	晶丰明源	281.30	3675.93
688699	明微电子	70.47	2368.12
600171	上海贝岭	207.86	2241.82
300671	富满微	114.43	2052.08
300327	中颖电子	94.53	2048.49
688508	芯朋微	115.47	1372.42
688045	必易微	49.71	1363.00
688325	赛微微电	106.00	1120.90
688484	南芯科技	190.95	333.83
603375	盛景微	48.28	246.64

(本版数据由证券时报中心数据库提供)

电源管理芯片迎涨价潮 产业链公司加速布局

证券时报记者 张智博