下载日志已记录，仅供内部参考

2026 年 07 月 06 日

机构关注度环比回升：汽车和美容护理

——机构调研周跟踪

策略研究团队

韦冀星（分析师）
weijixing@kysec.cn
证书编号：S0790524030002

简宇涵（分析师）
jianyuhan@kysec.cn
证书编号：S0790525050005

相关研究报告

《科技内部的再定价机会，亦是风格再平衡窗口期—投资策略周报》-2026.7.5

《机构关注度环比回升：通信、电力设备和计算机—机构调研周跟踪》-2026.6.30

《开源金股，7 月推荐—投资策略专题》-2026.6.29

● **“机构调研信息”是投资者决策过程当中，重要的信息补充**

机构调研是资本市场信息传递和价值挖掘的重要环节。对于专业机构而言，是深度研究、投资决策的关键步骤。相较财务信息，机构调研具备披露及时、信息多维且深入等优势。往往在调研结束后 1-2 天内，公司以公告方式对外披露，主要内容包含参会人员信息、会议问答等，投资者与公司管理层之间的问答往往涉及行业最新动态及公司运营细节。

机构调研信息是对基本面信息的重要补充，但信息量大且杂乱。为了清晰梳理出调研中有效、增量信息，我们推出机构调研周跟踪系列，汇总最近一周、一个月公开的机构调研信息，涵盖行业、个股两维度，包含调研热度（环比、同比数据）、调研获得的行业及个股信息增量。

● **行业视角看机构调研情况：汽车和美容护理的调研热度有所上升**

周度：上周，全 A 的被调研总次数环比下降，低于 2025 年同期，调研热度环比有所下降。一级行业中，按机构被调研总次数从高到低排序，电子、机械设备、医药生物、基础化工和汽车的关注度较高。

边际变化上，相较前一周，汽车和美容护理调研总次数有所上升。

月度：2026 年 6 月，全 A 的被调研总次数环比下降，低于 2025 年同期。最近一个月，一级行业中，按机构被调研总次数从高到低排序，电子、机械设备、基础化工、医药生物和电力设备的关注度较高。

边际变化上，最近一个月，电子、电力设备、公用事业、交通运输、非银金融、建筑材料、石油石化和综合关注度同比上升。

● **个股视角看机构调研情况：德冠新材、比亚迪、京东方 A 受市场关注较多**

周度：上周，德冠新材、比亚迪、京东方 A、胜宏科技、斯迪克、沪电股份、超捷股份、鼎龙股份、东方钽业等受到较多市场关注，被调研总次数相对较高。

月度：最近一个月，安培龙、京东方 A、立昂微、博盈特焊、莱伯泰科、斯迪克、亿道信息、沪电股份、德冠新材、杰瑞股份、广电运通、华锐精密等受到较多市场关注，被调研总次数相对较高。

以下是重点公司调研细节梳理：

京东方 A：公司深度卡位显示产业升级与 AI 算力前沿赛道，显示主业、玻璃基封装载板、钙钛矿等业务稳步推进。公司上周被机构调研次数达 2 次，受到市场关注。根据本次机构调研披露信息，公司当前成长动能充足：第一，显示主业格局持续优化，LCD 受益于大尺寸化与老旧产线退出，供需趋紧；显示主业产品结构持续升级。第二，玻璃基封装载板技术突破显著，已拉通全流程工艺，完成大尺寸高层数样品送样并通过多项信赖性测试，适配先进封装需求。第三，前瞻布局钙钛矿与光互连赛道，钙钛矿研发效率持续突破并启动极端环境实证，光互连依托玻璃基优势攻关 CPO 技术，携手康宁加速落地。

● **风险提示：**公司经营风险、行业政策风险、投资者关系活动记录表错误解读风险

下载日志已记录，仅供内部参考

目　录

1、 行业视角看机构调研情况：汽车和美容护理的调研热度有所上升 3
1.1、 周度：调研热度有所下降 3
1.2、 月度：被调研总次数环比下降 5
2、 个股视角看机构调研情况：德冠新材、比亚迪、京东方 A 等受到较多市场关注 6
2.1、 周度：德冠新材、比亚迪、京东方 A 等受到市场关注 6
2.2、 月度：安培龙、京东方 A、立昂微等受到市场关注 7
3、 风险提示 8

图表目录

图 1： 上周，全 A 周度被调研总次数有所下降 4
图 2： 相较其他行业，电子、机械设备、医药生物、基础化工和汽车的周度被调研总次数相对较高 4
图 3： 相较前一周汽车和美容护理行业的调研总次数有所上升 4
图 4： 6 月，全 A 的被调研总次数环比下降 5
图 5： 6 月，相较其他行业，电子、机械设备、基础化工、医药生物和电力设备的月度被调研总次数相对较高 5
图 6： 最近一个月，一级行业里，电子、机械设备、基础化工、医药生物和电力设备受到的关注度较高 5
图 7： 上周，以下上市公司受到更多关注 6
图 8： 最近一个月，以下上市公司受到更多关注 7

下载日志已记录，仅供内部参考

机构调研是资本市场信息传递和价值挖掘的重要环节。对于专业机构而言，是深度研究、投资决策的关键步骤。对于普通投资者，公开的机构调研信息（尤其是参与名单、简要纪要）提供了有价值的观察窗口，可以了解市场关注点、验证投资逻辑，并辅助基本面研究。

相较财务信息，机构调研具备披露及时、信息多维且深入等优势。机构调研信息在披露频率和信息内容上，与较多的基本面信息不同。机构调研信息披露及时，往往在调研结束后 1-2 天内，公司以公告方式对外披露，公告名“投资者关系活动记录表”，主要内容包含参会人员信息、会议问答等，投资者与公司管理层之间的问答往往涉及行业最新动态及公司运营细节。对披露时点相对滞后的、定量的财务数据，机构调研是一个重要的补充。

机构调研信息是对基本面信息的重要补充，但信息量大且杂乱。为了清晰梳理出调研中有效、增量信息，我们推出“机构调研周跟踪”系列，汇总最近一周、一个月公开的机构调研信息，涵盖行业、个股两维度，包含调研热度（环比、同比数据）、调研获得的行业及个股信息增量。

注：本文涉及机构调研数据，包括“被调研总次数”、“机构调研家数”，均来自公司投资者关系活动记录表，统计数据由 Wind 提供。被调研总次数衡量的是个股公司指定期间被调研的总次数，调研内容包括实地调研、电话会议、路演活动、业绩说明会等；机构调研家数衡量的是个股公司指定期间被机构调研的总家数。

1、 行业视角看机构调研情况：汽车和美容护理的调研热度有所上升

行业信息汇总涵盖一级、二级行业的调研热度及其同比环比比较，并且收集调研中的行业重要增量信息，紧密跟踪行业最新动态。

1.1、 周度：调研热度有所下降

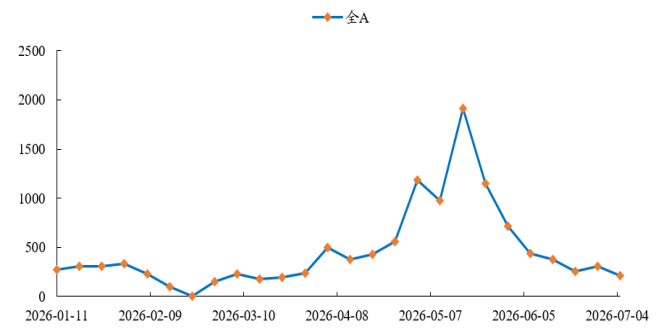
上周（6 月 29 日- 7 月 5 日，全文同），全 A 的被调研总次数环比下降，低于 2025 年同期，调研热度环比有所下降。上周，全 A 的周度被调研总次数达 209 次，低于 2025 年同期的 366 次；近期，全 A 的周度被调研总次数整体处于中等偏下的位置。

上周，一级行业中，按机构被调研总次数从高到低排序，电子、机械设备、医药生物、基础化工和汽车的关注度较高；二级行业中，半导体、通用设备、汽车零部件、元件、塑料、光学光电子、医疗器械、化学制药和化学制品等的关注度较高。

边际变化上，相较前一周，汽车和美容护理的调研总次数有所上升。

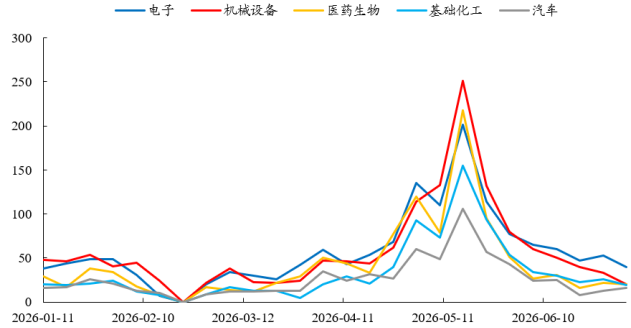
下载日志已记录，仅供内部参考

图1：上周，全 A 周度被调研总次数有所下降



数据来源：Wind、开源证券研究所 注：单位为次

图2：相较其他行业，电子、机械设备、医药生物、基础化工和汽车的周度被调研总次数相对较高



数据来源：Wind、开源证券研究所 注：单位为次

图3：相较前一周汽车和美容护理行业的调研总次数有所上升

一级行业	被调研总次数：0629-0705（次数）	被调研总次数：0622-0628（次数）	相减
汽车	16	13	3
美容护理	1	0	1
纺织服饰	4	4	0
环保	5	5	0
家用电器	5	5	0
交通运输	5	5	0
轻工制造	4	4	0
有色金属	10	10	0
综合	0	0	0
房地产	3	4	-1
建筑材料	2	3	-1
建筑装饰	4	5	-1
商贸零售	2	3	-1
社会服务	1	2	-1
传媒	1	3	-2
钢铁	3	5	-2
国防军工	4	6	-2
煤炭	1	3	-2
食品饮料	4	6	-2
医药生物	20	22	-2
农林牧渔	2	5	-3
非银金融	2	6	-4
公用事业	6	11	-5
石油石化	1	6	-5
银行	1	6	-5
基础化工	19	26	-7
通信	4	11	-7
电力设备	14	24	-10
电子	40	53	-13
机械设备	20	33	-13
计算机	5	22	-17

数据来源：Wind、开源证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考

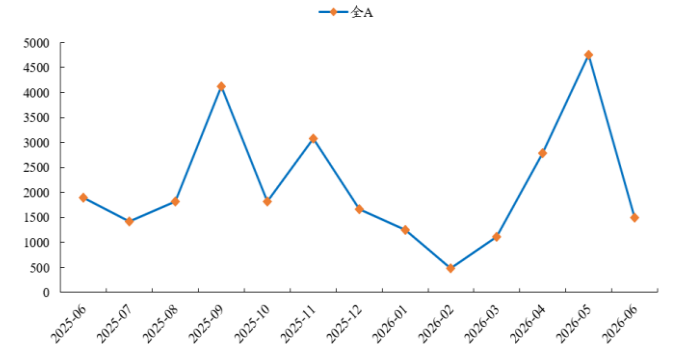
1.2、 月度：被调研总次数环比下降

2026 年 6 月，全 A 的被调研总次数环比下降，低于 2025 年同期。6 月，全 A 的月度被调研总次数达 1500 次，低于 2025 年同期的 1942 次；近期，全 A 的月度被调研总次数，整体水平处于中间偏下的位置。

最近一个月（6 月 5 日- 7 月 5 日），一级行业中，按机构被调研总次数从高到低排序，电子、机械设备、基础化工、医药生物和电力设备的关注度较高；二级行业中，通用设备、半导体、光学光电子、汽车零部件、专用设备、化学制品、塑料、元件、化学制药和计算机设备等的关注度较高。

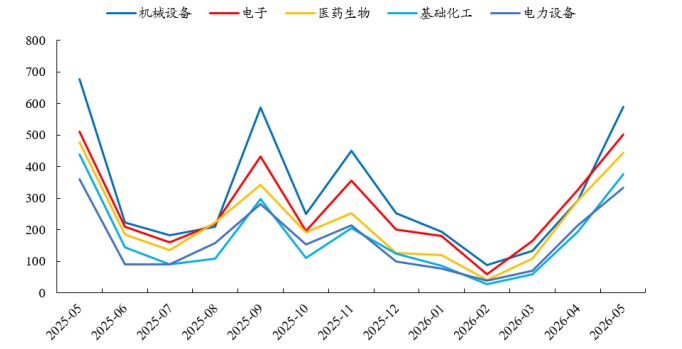
边际变化上，最近一个月，电子、电力设备、公用事业、交通运输、非银金融、建筑材料、石油石化和综合关注度同比上升。

图4：6 月，全 A 的被调研总次数环比下降



数据来源：Wind、开源证券研究所 注：单位为次

图5：6 月，相较其他行业，电子、机械设备、基础化工、医药生物和电力设备的月度被调研总次数相对较高



数据来源：Wind、开源证券研究所 注：单位为次

图6：最近一个月，一级行业里，电子、机械设备、基础化工、医药生物和电力设备受到的关注度较高

一级行业	被调研总次数：最近一个月	机构调研家数：最近一个月	被调研总次数：去年同期	机构调研家数：去年同期
电子	217	2435	216	2930
机械设备	157	1380	227	2667
基础化工	125	612	146	925
医药生物	110	882	188	1878
电力设备	104	809	92	1048
计算机	89	635	129	1473
汽车	74	433	151	1146
有色金属	54	446	69	769
公用事业	50	277	44	156
交通运输	39	186	36	196
环保	37	111	50	463
纺织服饰	37	186	46	401
通信	34	135	39	456
国防军工	34	330	72	584
非银金融	34	18	21	132
食品饮料	33	120	51	218
轻工制造	33	97	36	139
商贸零售	27	165	27	230
建筑装饰	27	85	38	146
家用电器	23	99	39	247
房地产	22	43	22	57
社会服务	21	98	37	115
传媒	21	116	24	277
钢铁	20	102	22	97
银行	18	46	53	275
农林牧渔	17	107	21	121
建筑材料	14	19	12	69
石油石化	11	76	8	30
煤炭	10	34	12	47
美容护理	8	53	12	207
综合	5	60	2	1

数据来源：Wind、开源证券研究所 注：表格统计的截至日期为 2026 年 7 月 6 日。

下载日志已记录，仅供内部参考

2、 个股视角看机构调研情况：德冠新材、比亚迪、京东方 A 等受到较多市场关注

个股信息汇总涵盖上周、最近一个月的调研热度，重点梳理热门公司调研细节，跟踪个股最新动态（产能、产品价格、新产品发布等），关注其近期的边际变化。

2.1、 周度：德冠新材、比亚迪、京东方 A 等受到市场关注

上周，德冠新材、比亚迪、京东方 A、胜宏科技、斯迪克、沪电股份、超捷股份、鼎龙股份、东方钽业等受到较多市场关注，被调研总次数相对较高。

图7：上周，以下上市公司受到更多关注

股票代码	股票简称	一级行业	二级行业	被调研总次数：最近一周（次数）	机构调研家数：最近一周（家数）
001378.SZ	德冠新材	基础化工	塑料	4	5
002594.SZ	比亚迪	汽车	乘用车	3	2
000725.SZ	京东方A	电子	光学光电子	2	238
300476.SZ	胜宏科技	电子	元件	2	19
300806.SZ	斯迪克	基础化工	塑料	2	15
002463.SZ	沪电股份	电子	元件	2	14
301005.SZ	超捷股份	汽车	汽车零部件	2	6
300054.SZ	鼎龙股份	电子	电子化学品Ⅱ	2	5
000962.SZ	东方钽业	有色金属	小金属	2	4
300323.SZ	华灿光电	电子	光学光电子	1	236
002273.SZ	水晶光电	电子	光学光电子	1	230
301369.SZ	联动科技	电子	半导体	1	124
601778.SH	晶科科技	公用事业	电力	1	44
601137.SH	博威合金	有色金属	金属新材料	1	40

数据来源：Wind、开源证券研究所 注：表中机构调研家数为 0，代表公司召开了业绩说明会。

重点公司调研细节梳理：

京东方 A：公司深度卡位显示产业升级与 AI 算力前沿赛道，显示主业、玻璃基封装载板、钙钛矿等业务稳步推进。公司上周被机构调研次数达 2 次，受到市场关注。根据本次机构调研披露信息，公司当前成长动能充足：第一，显示主业格局持续优化，LCD 受益于大尺寸化与老旧产线退出，供需趋紧；显示主业产品结构持续升级。第二，玻璃基封装载板技术突破显著，已拉通全流程工艺，完成大尺寸高层数样品送样并通过多项信赖性测试，适配先进封装需求。第三，前瞻布局钙钛矿与光互连赛道，钙钛矿研发效率持续突破并启动极端环境实证，光互连依托玻璃基优势攻关 CPO 技术，携手康宁加速落地。

下载日志已记录，仅供内部参考

2.2、 月度：安培龙、京东方 A、立昂微等受到市场关注

最近一个月，安培龙、京东方 A、立昂微、博盈特焊、莱伯泰科、斯迪克、亿道信息、沪电股份、德冠新材、杰瑞股份、广电运通、华锐精密受到较多市场关注，被调研总次数相对较高。

图8：最近一个月，以下上市公司受到更多关注

股票代码	股票简称	一级行业	二级行业	被调研总次数：最近一个月（次数）	机构调研家数：最近一个月（家数）
301413.SZ	安培龙	机械设备	通用设备	19	44
000725.SZ	京东方A	电子	光学光电子	12	277
605358.SH	立昂微	电子	半导体	12	57
301468.SZ	博盈特焊	机械设备	通用设备	11	39
688056.SH	莱伯泰科	机械设备	通用设备	11	25
300806.SZ	斯迪克	基础化工	塑料	9	33
001314.SZ	亿道信息	电子	消费电子	8	23
002463.SZ	沪电股份	电子	元件	7	43
001378.SZ	德冠新材	基础化工	塑料	7	18
002353.SZ	杰瑞股份	机械设备	专用设备	6	260
002152.SZ	广电运通	计算机	计算机设备	6	35
688059.SH	华锐精密	机械设备	通用设备	5	20
300184.SZ	力源信息	电子	其他电子Ⅱ	5	17
002142.SZ	宁波银行	银行	城商行Ⅱ	5	8
600369.SH	西南证券	非银金融	证券Ⅱ	5	5
300693.SZ	盛弘股份	电力设备	他电源设备Ⅱ	4	86
688396.SH	华润微	电子	半导体	4	57
002138.SZ	顺络电子	电子	元件	4	35
300054.SZ	鼎龙股份	电子	电子化学品Ⅱ	4	31
002046.SZ	国机精工	机械设备	通用设备	4	26
000050.SZ	深天马A	电子	光学光电子	4	24
301005.SZ	超捷股份	汽车	汽车零部件	4	22
000878.SZ	云南铜业	有色金属	工业金属	4	19
688799.SH	华纳药厂	医药生物	化学制药	4	15

数据来源：Wind、开源证券研究所 注：表格统计的截至日期为 2026 年 7 月 6 日。

下载日志已记录，仅供内部参考

3、 风险提示

公司经营风险

行业政策风险

投资者关系活动记录表错误解读风险

下载日志已记录，仅供内部参考

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。
因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

本研究报告的署名人员具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告，并对内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了署名人员的研究观点，所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。本报告署名人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%～20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在－5%～＋5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。
备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。		

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

下载日志已记录，仅供内部参考

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动，过往的业绩表现不应作为其日后表现的预示。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼3层

邮编：200120

邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层

邮编：518000

邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层

邮编：100044

邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

邮编：710065

邮箱：research@kysec.cn