尽管市场持续担忧AI需求的持续性与行业竞争加剧，但在2026财年Q4财报前夕，华尔街依旧看多美光股票。TipRanks数据显示，华尔街对美光的平均目标价隐含54%的上涨空间。

在2026财年Q4财报前夕，TD Cowen分析师Krish Sankar重申美光“买入”评级，目标价1600美元。这位五星分析师认为，行业当前仍处在周期中段，美光需求维持强劲，即便本轮扩张周期中毛利率已接近80%。他判断，毛利率将在2027自然年第二季度见顶，峰值约89%。

Sankar同时预计，美光给出的2027财年第一季度每股收益指引约37美元，高于市场一致预期的35美元。该分析师认为，美光后续股价上涨将来自估值重估，而非毛利率继续提升；他判断美光股票的风险收益比依旧“具备吸引力”。

与Sankar观点相近，德意志银行分析师Melissa Weathers同样看多美光。这位五星分析师在Q4财报前维持买入评级，她认为基本面“强势持续时间将超出预期”。Melissa更新了全球供需测算模型，纳入最新市场变化。整体测算结果显示，DRAM供需缺口将在2027、2028年进一步扩大；市场或在2029年达到供需平衡，2030年转入供给过剩。

Melissa的模型依旧显示，长期需求强劲，显著高于历史中枢。预计至2030年，DRAM需求复合年均增长率（CAGR）约21%，而历史均值仅为15%左右。分析师提到，DRAM晶圆供给复合年均增速上调至15%以上，高于此前12%以上的预测，但供给增速仍大幅低于需求增速。