

科技企业抢滩AI应用赛道 产业链公司股价大幅上涨

证券时报记者 陈见南

11月18日, AI应用概念股大幅上涨,尤其是阿里相关个股,更是掀起涨停潮,其中美登科技一度30%涨停,宣亚国际、格尔软件、榕基软件连续两日涨停,福石控股、思创医惠、光云科技、元隆雅图、视觉中国等多只个股涨停,值得买、蓝色光

标等个股大涨超10%。

近期, AI应用板块热度飙升,主要与两则消息有关:一是巴菲特旗下伯克希尔·哈撒韦公司首次大规模买入谷歌母公司(Alphabet)股票,持仓市值约43.4亿美元,占其持仓比例为1.62%,直接进入其前十大重仓股;二是阿里千问APP开启公测,引发市场热议。

1 科技公司瞄准AI应用

在业内人士看来,伯克希尔·哈撒韦首次买入谷歌股票,全球资本市场的目光有望从算力层面,转向大模型、AI应用等层面。此外,海内外科技大厂近期在AI应用方面也有新动作。

国外方面,11月12日,OpenAI正式官宣推出新一代旗舰模型GPT-5.1系列,官方表示此次升级旨在“让ChatGPT更智能,对话体验更有趣”。另外,谷歌公司旗下大模型Gemini 3.0也即将发布,旨在通过多模态能力、代码生成和交互设计等突破重塑AI竞赛格局。

国内方面,11月13日,百度宣布,萝卜快跑、慧播星数字人、秒吐、文库网盘等一系列AI应用正全面加速出海。11月18

日,百度还在定期报告中首次披露AI业务收入,今年第三季度AI新业务收入同比增长超50%,达到人民币约100亿元,其中AI原生营销服务收入同比增长262%。

11月17日,阿里巴巴宣布个人AI助手千问APP正式开启公测,免费向用户开放。据媒体报道,该APP公测首日即迎来流量高峰,导致部分服务出现拥堵和中断。不过,阿里千问对此回复称:“我好着呢,状态良好,欢迎来问!”

华西证券认为,阿里启动千问项目布局C端是AI战略的进一步扩张,瞄准C端广阔市场规模,同步研发国际版千问APP,凭借Qwen模型优秀性能及国际影响力与ChatGPT直接争夺海外用户。

2 概念股大幅异动

在上述消息影响下,近期AI应用概念股走势良好。11月18日,阿里概念股更是掀起涨停潮,涨幅较好的AI应用概念股均与阿里有密切的关系。

美登科技大涨超22%,在其半年报提到,公司旗下产品多次被阿里商家服务市场评为“淘拍档”,在行业内具有良好的口碑和品牌效应,在电商SaaS行业中处于领先地位。

光云科技涨停,其在半年报中提到,公司在淘宝、天猫、1688等各大电商平台提供SaaS产品及增值服务,在行业内具有良好的口碑和品牌效应,旗下产品多次被各大电商平台授予各类优质奖项。公司被阿里授予了“订单工具/商品管理类目复购、好评榜第一,企业ERP类目复购榜第一,星耀伙伴客户关系管理工具服务商”。

值得买大涨超14%,公司在半年报中提到,已与阿里、京东、拼多多等国内外知名电商平台和品牌商建立了长期稳定的合作关系。另外,公司构建的标准化消费数据服务能力平台——“海纳”MCP Server,已入驻腾讯元器、阿里百炼、火山引擎、华为云、华为小艺、智谱等开发者平台。

石基信息涨停,今年5月公司在投资者互动平台表示,目前与阿里在酒店信息系统直连、云计算、AI等各领域均保持战略合作关系。另外,淘宝(中国)软件有限公司还是石基信息的第二大股东,持股占总股本比例达到13.02%。

在业内人士看来,千问APP的进化,对阿里相关概念股产生实质利好,在算力支撑、场景落地、技术协同等多个维度,拉动上下游产业链需求,与阿里深度绑定的企业将优先受益。

3 相关参股公司曝光

据证券时报·数据宝统计,阿里概念股中,有21只个股有望持续高成长,机构一致预测2026年、2027年净利润增速均超30%且评级机构数在5家以上。其中,石基信息、万兴科技、新时达、寒武纪-U等

个股机构一致预测明后两年净利润增速均有超50%。

值得一提的是,阿里系还参股了部分A股公司。数据宝统计,阿里系直接或间接参股的个股有12只,其中持股比

阿里系重仓的A股名单一览

代码	简称	股东名称	今年三季报持股占流通股比例(%)
601116	三江购物	杭州阿里巴巴泽泰信息技术有限公司	30.00
002153	石基信息	淘宝(中国)软件有限公司	22.20
688220	翱捷科技-U	阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	17.91
002707	众信旅游	阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	12.15
301017	漱玉平民	阿里健康科技(中国)有限公司	11.11
301408	华人健康	阿里健康科技(中国)有限公司	10.73
600233	圆通速递	杭州阿里创业投资有限公司	9.15
001330	博纳影业	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	6.69
688023	安恒信息	杭州阿里创业投资有限公司	5.20
000785	居然智家	杭州瀚云新领股权投资基金合伙企业	4.89
300027	华谊兄弟	杭州阿里创业投资有限公司	3.87
600050	中国联通	杭州阿里创业投资有限公司	2.06

持续高增长的阿里概念股

代码	简称	评级机构家数	机构一致预测2026年净利润增速(%)	机构一致预测2027年净利润增速(%)	年内涨跌幅(%)
002153	石基信息	5	91.85	67.99	54.66
300624	万兴科技	10	388.47	62.79	15.61
301110	青木科技	6	45.51	43.97	20.59
002044	美年健康	8	58.76	34.47	24.65
688629	华丰科技	11	73.99	40.36	160.70
603171	税友股份	13	75.03	48.04	63.50
300738	奥飞数据	11	64.94	39.42	34.13
003010	若羽臣	18	61.80	38.50	152.46
688256	寒武纪-U	16	116.14	62.15	101.63
301165	锐捷网络	8	43.74	34.87	34.40
002364	中恒电气	6	54.57	38.73	113.64
300458	全志科技	10	37.37	30.41	41.06
688608	恒玄科技	22	43.36	34.45	-7.73
002335	科华数据	11	53.64	37.30	89.03
601615	明阳智能	9	62.95	30.71	12.38
002527	新时达	8	696.70	127.59	91.46
301236	软通动力	9	41.68	40.02	-10.73
000703	恒逸石化	5	50.29	32.12	17.70
002212	天融信	18	46.90	30.24	49.08
002837	英维克	22	58.33	44.55	140.76
300475	香农芯创	7	43.42	37.50	465.95

7月以来融资余额增超三成 科技股最受青睐

证券时报记者 张智博

据证券时报·数据宝统计,今年下半年以来(7月1日以来,下同),A股融资余额不断攀升,10月后持续维持在2.4万亿元之上,最新余额为2.48万亿元(截至11月17日),处于历史高位,相较上半年末增长

6441.71亿元,增幅为35%。

14个申万一级行业融资净买入额在100亿元以上。电子行业增幅第一,净买入额达1480.62亿元;电力设备紧随其后,净买入额948.03亿元;通信、有色金属净买入额超过400亿元。仅煤炭、石油石化遭融资净偿还,金额分别为9.76亿元、10.74亿元。

2025年下半年以来融资净买入居前的个股

代码	简称	融资净买入额(亿元)	下半年以来涨跌幅(%)	申万行业
300750	宁德时代	141.00	53.20	电力设备
300502	新易盛	114.97	149.46	通信
300308	中际旭创	112.77	224.55	通信
300476	胜宏科技	112.49	108.29	电子
688256	寒武纪-U	100.88	120.57	电子
300274	阳光电源	88.59	159.94	电力设备
688981	中芯国际	67.85	33.79	电子
601138	工业富联	53.71	208.65	电子
688041	海光信息	47.97	52.17	电子
600030	中信证券	47.38	3.07	非银金融
603019	中科曙光	45.99	42.66	计算机
601899	紫金矿业	45.73	46.71	有色金属
300059	东方财富	45.55	5.88	非银金融
600111	北方稀土	44.53	84.34	有色金属

融资余额持续增长,一方面反映了投资者情绪的积极变化,另一方面也是A股市场增量资金的重要来源。随着市场风险偏好回暖、赚钱效应扩散,资金流入将成为行情向上的重要推动力。

个股方面,108只个股下半年以来融资净买入额在10亿元以上。融资净买入前20名个股中,有10只是与算力、芯片或半导体相关的科技股,还有4只是新能源产业链个股。

其中宁德时代、新易盛、中际旭创、胜宏科技、寒武纪-U排在前五名,融资净买入额均超100亿元,阳光电源、中芯国际、工业富联紧随其后,融资净买入额均在50亿元以上。

今年以来,光模块概念股大幅上涨,吸引资金大量进入。新易盛、中际旭创两大光模块龙头居前第二和第三名,另一只光模块龙头天孚通信融资净买入额也高达30.71亿元。中国银河证券认为,当前需求侧处于800G光模块成熟期,1.6T光模块上量初期,预计2025年四季度以及2026年二者的需求仍将保持较高增长速度,1.6T光模块需求量有望呈现逐季增高的态势。

光通信行业研究机构LightCounting

表示,全球光模块市场在经历2023年下降3%和2024年增长42%之后,预计未来5年将以22%的年复合增长率扩张。AI集群应用对以太网光模块和AOC的强劲需求将是主要增长动力,云公司和电信服务提供商对DWDM网络的升级也将做出重大贡献。

143只个股下半年以来融资净偿还额超过1亿元。四方精创、泸州老窖、京沪高铁融资净偿还额排名前三,依次为9.32亿元、7.23亿元、7.14亿元;光线传媒、潞安环能、电投能源紧随其后,净偿还额均在6亿元以上。

四方精创主营业务包括数字化转型创新业务及传统金融IT业务,可为持牌金融机构提供互联网金融解决方案。公司今年前三季度实现营收4.53亿元,同比下降14.46%;实现归母净利润6698.15万元,同比增长27.36%。

电投能源、潞安环能、陕西煤业等多只煤炭股也遭到融资净偿还。东吴证券预计2026年上半年煤价将震荡运行,关注“能源安全”主题投资机会。受益于煤价在2025年二季度见底,煤炭上市公司业绩从三季度开始触底,预计未来煤价相对稳定,龙头公司的盈利也将保持稳定。

11月17日,据安徽省人民政府新闻办公室新闻发布会消息,2025量子科技和产业大会将于11月20日至22日在合肥举办。大会以“百年量子·智启未来”为主题,预计吸引全国10余个省份、600多家单位、4000余人参与,人员规模、企业数量及展览规模均将再创新高。

安徽省科技厅厅长赵明介绍,本次大会恰逢联合国教科文组织确定的国际量子科学与技术年,将通过系统回顾量子百年发展历程,纪念量子力学诞生一百周年,也将聚焦新一轮科技革命和产业变革趋势,积极探索推进量子科技与人工智能融合发展。

“十五五”规划建议明确将量子科技列为新的经济增长点。这一前瞻性部署,有望助推量子科技从实验室迈向商业应用。在此大背景下,上述大会或将收获行业与市场的更多关注。

量子科技加速突破

量子通信被认为是未来信息科学的重要支柱,能够突破经典通信的性能极限,实现更高效、更安全的信息传输。今年以来,我国在量子计算、量子通信、量子测量等领域不断取得新突破,进一步提高了利用量子技术获取、传输和处理信息的方式和能力。

在量子计算领域,今年3月,由中国科学技术大学科研团队联合国内多家科研机构研制的超导量子计算原型机“祖冲之二号”正式对外发布,其处理“量子随机线路采样”问题的速度打破超导体系量子计算优越性世界纪录,比目前国际最快的超级计算机快千万亿倍。

在量子通信领域,中国电科近期成功完成全球首个超百公里的空芯光纤共纤传输实验,创下该领域全新纪录,标志着我国在量子-经典共纤传输技术领域实现里程碑式突破。

在量子测量领域,国仪量子技术(合肥)股份有限公司发布了自主研制的钻石单自旋传感器、量子磁力仪、微波场强仪等量子传感器。

市场空间有望突破千亿

在政策领域,《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划的建议》提出,推动量子科技等成为新的经济增长点,标志着量子科技被正式纳入“十五五”规划。

银河证券表示,“十五五”规划前瞻布局未来产业,将量子科技置于首位。作为涵盖量子计算、通信与精密测量三大方向的前沿科技,量子科技凭借其在超强算力、绝对安全通信及超高精度测量方面的颠覆性潜力,被视为重塑未来产业格局的核心驱动力。

艾媒咨询数据显示,2023—2025年中国量子技术行业市场规模的复合增长率超30%,2025年市场规模将达275.