

AI芯片新突破 融资客抢筹12只概念股

证券时报记者 梁谦刚

国内算力与人工智能(AI)芯片需求

高速增长,行业空间广阔。多家公司2025年业绩预增,AI芯片赛道迎来技术与需求双轮驱动。

1 下一代AI芯片基础技术取得关键进展

在此背景下,国内前沿科研成果持续突破,为AI芯片性能提升与算力升级提供关键技术支撑。

据报道,北京大学电子学院邱晨光一彭练君团队首次提出“纳米栅超低功耗铁电晶体管”。团队通过精巧设计铁电存储的器件结构,引入纳米栅极电场汇聚增强效应,研制出可在0.6V超低电压下工作的铁电晶体管,并且将物理栅长缩减到1纳米极限,为国际上迄今尺寸最小、功耗最低的铁电晶体

管,为构建高性能1纳米节点芯片和高算力AI芯片架构提供了更具潜力的新物理机制存储器件。

铁电晶体管利用铁电材料的极化翻转实现数据存储,是后摩尔芯片技术中极具潜力的半导体存储器。凭借极化双稳态存储机制和三端晶体管结构,有望构建非易失性存算一体架构,实现存储与高速计算的完美结合,是破解“存储墙”和实现人工智能底层架构革新的关键新技术。

2 市场需求呈现爆炸式增长

AI芯片也被称为AI加速器或计算卡。这些芯片经过优化,能够高效处理与人工智能算法相关的复杂计算任务,如深度学习、机器学习、图像识别、自然语言处理等。

近年来,我国人工智能芯片产业发展迅速,在多行业广泛应用。在科研领域,高校与科研院所借人工智能处理海量数据、推动技术创新;智能驾驶领域,驱动产业智能化,云端需庞大算力支撑模型训练等任务;医疗健康领域,人工智能赋能全流程;大文娱领域,生成式人工智能通过算法模型提高内容生产效率,产出更优质的内容。

算力底座持续扩容为AI芯片提供强劲需求支撑。

根据国家数据局消息,截至2025年6月底,我国算力总规模位居全球第二。

数据显示,截至2024年底,我国算力总规模达280EFLOPS(每秒百亿亿次浮点运算),其中智能算力规模达90EFLOPS,占比32%。

随着下游应用市场迅速扩张,AI计算加速芯片的市场需求呈现爆炸式增长,吸引各类芯片制造商的加入。未来,随着中国GPU企业在技术上的不断突破,AI计算加速芯片的市场规模预计将实现快速增长。

弗若斯特沙利文预测,到2029年,中国AI芯片市场规模将从2024年的1425亿元激增至1.34万亿元,2025年至2029年期间年均复合增长率为53.7%。

3 12只概念股获融资客大手笔加仓

从业绩数据来看,据证券时报·数据宝统计,AI芯片概念股中,按照业绩快报、业绩预告下限(无下限则取公告数值)计算,2025年归母净利润同比增长的有8

只,其中中微半导体、睿创微纳、炬芯科技、瑞芯微和澜起科技等个股归母净利润同比增速靠前。

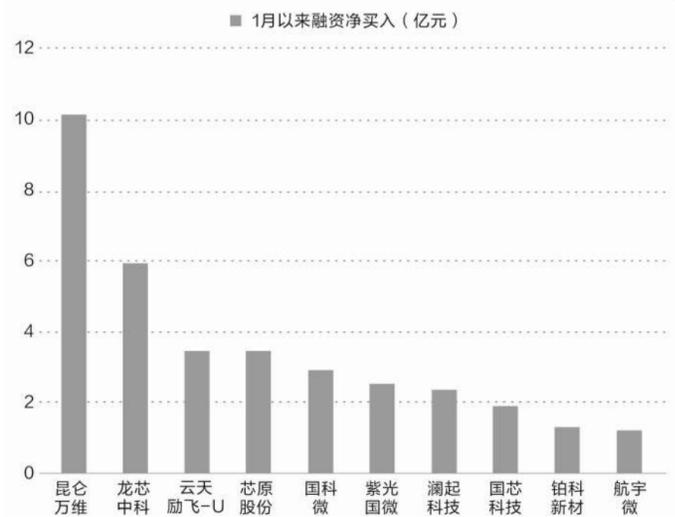
中微半导体预计2025年归母净利润为

2025年业绩预喜的AI芯片概念股

代码	简称	A股市值(亿元)	2025年归母净利润(亿元)	2025年归母净利润同比(%)
688380	中微半导	200.54	2.85	108.05
688002	睿创微纳	526.10	11.00	93.00
688049	炬芯科技	95.22	2.04	91.40
603893	瑞芯微	777.17	10.23	71.97
688008	澜起科技	2001.78	21.50	52.29
300458	全志科技	351.63	2.51	50.53
300493	润欣科技	102.04	0.55	50.00
300223	北京君正	659.54	3.70	1.05

注:归母净利润相关数据按业绩快报和预告区间下限顺序选取

融资净买入居前的AI芯片概念股



2.85亿元,同比增长108.05%。报告期内,公司新产品持续推出,不仅扩充了产品阵容,拓宽了应用领域,还同时提升产品竞争力,产品出货量持续攀升,营收稳步增长。

资金层面,据数据宝统计,截至2月13日收盘,1月以来融资净买入超1亿元

的AI芯片概念股有12只。

昆仑万维1月以来融资净买入10.18亿元,排在第一位。公司旗下艾捷科芯在研的AI大算力芯片项目进展顺利。艾捷科芯致力于推动算力芯片技术的突破,为人工智能、数据中心和高性能计算等领域提供强有力的硬件支持。

化肥农药板块集体走高 多个品种价格上涨

证券时报记者 刘俊伶

2月24日,A股化肥农药板块集体走高,Wind化肥农药指数涨5.01%,板块中六国化工、美邦股份、云天股份、金正大等股涨停,川金诺涨13.6%。

消息面上,近期,国内化肥市场呈现普涨行情,主要品种价格集体上行。据国家统计局数据,截至2月10日,尿素(小颗粒)市场价为1783.8元/吨,较2025年年末涨超3%,较去年同期涨超5%。此外,据

Wind数据,2月24日磷酸一铵(55%粉状)市场价3850元/吨,同比上涨16.67%。

政策面同样释放积极信号。2月5日,国家发展改革委发布关于做好2026年春耕及全年化肥保供稳价工作的通知,其中提出,鼓励国产硫磺优先直接供应国内磷肥生产企业;磷肥生产企业将国产磷肥积极供应国内市场。

近日,中央一号文件《中共中央 国务院关于锚定农业农村现代化 扎实推进乡村全面振兴的意见》正式发布,粮食

产量目标从2024年的“确保1.3万亿斤以上”提升到2026年的“稳定在1.4万亿斤左右”。

太平洋证券认为,粮食产量目标提升,意味着气候波动和病虫害压力存在的背景下,单位面积施肥量或将刚性抬升,形成对化肥特别是氮、磷、钾肥“总量稳定偏增、用量结构优化”的长期牵引。2026年中央一号文件进一步系统升级到“提质增效”,要求在确保粮食产量的前提下,通过高效肥料、新型制剂、生物农药、智能施

药技术实现单位产出的质量与效益提升,这将为高效化肥、农药以及植保技术的推广应用带来帮助。

据证券时报·数据宝统计,A股中化肥农药板块概念股共有63只,35股已发布2025年度业绩预告或业绩快报,其中13股预计归母净利润实现同比增长,7股预计扭亏为盈。

按预告归母净利润同比增幅下限来看,预增个股中,利民股份预计增幅最高。公司业绩预告显示,预计实现归母净利润4.65亿元至5.5亿元,同比大幅增长471.55%至514.57%。按预告归母净利润下限来看,公司2025年度归母净利润有望创上市以来新高。公司表示,目前拥有各类农药登记证共328个,其中农药登记证50个、制剂登记证278个,覆盖杀菌剂、杀虫剂、除草剂、土壤调节剂和种衣剂等多元产品。

预计扭亏为盈的个股中,华邦健康预计净利润下限最高,预计实现归母净利润6.6亿元至7.3亿元。公司表示,农化新材料板块行业局部回暖,公司积极开拓市场,加强精细化管理,降本增效,整体业绩得到改善和提升。

今年以来,业绩较好的化肥农药股获得机构关注。统计显示,5只业绩预增或扭亏的概念股年初以来接受10家及以上机构调研,润丰股份、盐湖股份、联化科技获机构调研家数较多,分别为97家、25家、21家。

润丰股份表示,中国农药制剂出口强劲增长的背景主要系中国制剂产品的性价比优势突出,不少原先从中国采购原药并在海外各国加工制剂成品的需求转变成了直接从中国采购制剂成品,公司认为中国制剂产品出口强劲增长的这一趋势在2026年及未来几年伴随着优质国货在全球范围内的被认可接受还将延续。

在政策支持、技术突破与商业化提速的多重驱动下,全球智能驾驶产业加速落地。

近期,特斯拉宣布首辆Cybercab在美国得州超级工厂正式下线,标志着全球首款原生无方向盘、无踏板的无人驾驶出租车进入量产预备阶段。特斯拉CEO马斯克此前明确,Cybercab将于4月启动规模化生产,主打低成本商用出行,有望推动自动驾驶商业化快速落地。

受此利好催化,智能驾驶股浙江世宝在消息公布后股价连续走强,资金对无人驾驶产业链预期显著提升。随着特斯拉加速推进Robotaxi落地,线控底盘、智能传感、车载计算等关键环节有望持续受益,智能驾驶产业化进程再提速。

中信建投表示,Cybercab专为自动驾驶打造,无方向盘、无脚踏板,标志着L4级以上无人驾驶出租车商业化进程再进一步。

在产业加速推进的同时,政策层面也持续释放积极信号。工信部提出,加快自动驾驶系统安全要求强制性国家标准研制;多地开放Robotaxi商业化运营试点,为高阶智驾落地提供制度保障。

产业景气度持续上行,也直接反映在A股智能驾驶板块的业绩表现上。多家上市企业交出亮眼成绩单,行业整体盈利水平稳步提升。

截至2月24日,A股已有超50只智能驾驶股发布2025年业绩相关报告。以快报数据或预告中值统计,超过20只个股2025年归母净利润在1亿元以上,其中海康威视、上汽集团和长城汽车归母净利润规模居前,分别为141.88亿元、100亿元、99.12亿元;紧随其后的是大华股份和拓普集团,归母净利润规模均在25亿元以上。

海康威视2025年营收925.18亿元,同比增长0.02%;归母净利润141.88亿元,同比增长18.46%。根据官网信息,公司产品高级辅助驾驶系统是集主动安全预警、音视频监控、行车记录、北斗定位于一体的新一代智能车载终端系列,结合深度学习算法、H.264视频压缩、北斗卫星定位、语音播报、无线网络等技术,可实现主动安全预警、音视频录像、汽车行驶信息记录、无线上传等功能。

长城汽车2025年营收2227.9亿元,同比增长10.19%;归母净利润99.12亿元,同比下降21.71%。报告期内,公司实现销量和营业收入的同比增长,同时加速构建直连用户的新渠道模式,以及加大新车型、新技术的上市宣传及品牌提升,投入增加导致净利润下降。

从归母净利润变动来看,福田汽车、菱电电控、上汽集团、金龙汽车、亚太股份2025年归母净利润同比翻倍。福田汽车增幅最高,为15.51倍。高德红外、四维图新、千方科技预计实现扭亏为盈。

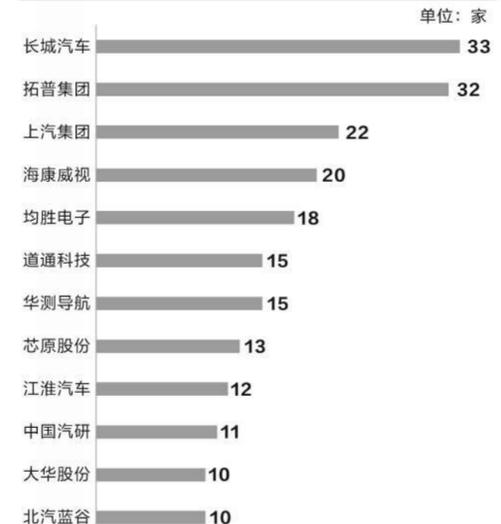
高德红外预计2025年实现归母净利润7亿元至9亿元,同比实现扭亏为盈。报告期内,原延期的型号项目类产品恢复交付;同时公司大力扩展民品领域,红外芯片应用业务需求快速释放,销售规模的增长带来利润同步增长。近期,高德红外在互动平台表示,自动驾驶与无人驾驶Robotaxi企业的项目正常推进中。

部分业绩向好的智能驾驶股

代码	简称	总市值(亿元)	2025年归母净利润(亿元)	2025年归母净利润同比(%)
002415	海康威视	2963.92	141.88	18.46
600104	上汽集团	1657.62	100.00	498.00
002236	大华股份	627.44	38.54	32.65
600699	均胜电子	411.36	13.50	40.56
600166	福田汽车	259.69	13.30	1551.00
601965	中国汽研	202.72	10.60	17.85
688208	道通科技	238.12	9.35	45.89
300627	华测导航	291.31	6.80	16.56
002284	亚太股份	122.62	5.22	145.00
600686	金龙汽车	134.16	4.63	193.68
002970	锐明技术	137.30	3.85	32.75
603005	晶方科技	222.39	3.75	48.37
688667	菱电电控	46.51	1.31	722.40
300219	鸿利智汇	56.64	1.07	31.54

注:归母净利润相关数据按业绩快报和预告区间中值顺序选取

评级机构数量居前的智能驾驶股



(本版数据由证券时报中心数据库提供)

智能驾驶加速落地 产业景气度持续上行

证券时报记者 张智博

部分业绩向好的化肥农药股

代码	简称	今年以来涨跌幅(%)	2025年归母净利润同比(%)	总市值(亿元)
002734	利民股份	24.53	471.55	94.45
002250	联化科技	31.17	239.35	157.93
300505	川金诺	38.81	144.24	85.43
301035	润丰股份	23.78	128.85	236.35
002258	利尔化学	28.35	122.33	134.07
002170	芭田股份	15.68	117.53	136.34
600389	江山股份	8.86	113.90	118.51
002545	东方铁塔	42.71	91.40	327.56
000792	盐湖股份	26.63	77.78	1886.97
000893	亚钾国际	18.66	75.00	525.97
002942	新农股份	16.70	50.71	34.96
301665	泰禾股份	13.56	50.40	144.32
000408	藏格矿业	-0.95	43.41	1312.71

注:归母净利润相关数据按业绩快报和预告区间下限顺序选取

今年以来机构关注度高的化肥农药股

