

上证指数“百点长阳”资金全线出击 电子行业净流入近160亿元

证券时报记者 陈见南

4月8日,受美以伊停火两周刺激,亚太市场全线飘红,韩国KOSPI指数涨超6%,日经225指数涨超5%,中国台湾加权指数涨超4%,恒生指数涨超3%,澳大利亚普通股指数涨超2%。

A股市场同样高开高走,三大指数收盘大幅上涨。上证指数出现“百点长阳”,全天上涨104.84点,涨幅2.7%;深证成指

上涨4.79%,创业板指上涨5.91%。

盘面上,行业板块几乎全线上扬,贵金属、广告营销、IT服务、元件、半导体、传媒、航天装备、软件开发、消费电子等板块涨幅居前,仅石油石化、煤炭、医药商业板块逆市下跌。

个股方面,收盘上涨个股接近5200只,逾130只个股涨停。从资金流向来看,沪深两市主力资金净流入超530亿元,金额创出近三个月新高。

1 主力资金净流入逾530亿元

证券时报·数据宝根据Wind统计,4月8日,沪深两市主力资金净流入531.57亿元,是近三个月来首次“吸金”超过200亿元。今年3月25日和2月9日,沪深两市主力资金分别净流入150.32亿元和116.42亿元。

申万一级行业中,有26个行业获得主力资金净流入,电子行业净流入159.56亿元,高居首位;通信、有色金属、机械设备、传媒行业分别净流入78.61亿元、66.59亿元、59.34亿元、50.70亿元。

2 8股“吸金”超10亿元

从个股来看,有190股获主力资金净流入超1亿元,其中8股净流入金额超10亿元,中际旭创净流入21.41亿元居首。

光模块龙头股中际旭创当日股价大涨超11%并创出历史新高。目前,公司已发布2025年年报,全年实现营业收入382.40亿元,同比增长60.25%;实现归母净利润107.97亿元,同比增长108.78%。公司表示,受益于终端客户对算力基础设施的强劲投入,公司产品出货较快增长,其中高速光模块占比持续提升,公司营收与净利润均实现大幅增长。

蓝色光标主力资金净流入近20亿

对于电子行业,大同证券研报表示,当前行业正处于“国产算力崛起、半导体设备材料加速替代、供应链涨价预期”三重逻辑交织的阶段,建议关注国产算力产业链,尤其是超节点、Switch芯片等关键环节,还有受益于本土扩产与工艺升级的半导体设备与材料环节。

有5个行业遭主力资金净流出,其中医药生物行业净流出金额近8亿元,居于首位;石油石化、煤炭行业净流出金额均超1亿元。

元。公司2025年业绩预告显示,预计实现归母净利润1.8亿元—2.2亿元,实现扭亏为盈。对于预增,公司表示得益于长期对出海业务的深耕,2025年公司收入持续增长,预计约为720亿元人民币;同时,公司持续强化客户信用管理及应收账款账期管控,股权激励摊销成本亦同步降低。

立讯精密主力资金净流入超18亿元。公司预计2025年实现归母净利润165.18亿元—171.86亿元,比上年同期增长23.59%—28.59%。此外,利欧股份、沪电股份、华工科技、新易盛、胜宏科技等个股主力资金净流入均超10亿元。

长期慢牛走势不会因为战争的短期扰动而结束。

市场启动反弹,有良好业绩却因市场原因而遭到“错杀”的个股,后续反弹动力更强劲。数据宝根据年报、快报、业绩预告中值统计,2025年净利润同比增长超

4月8日主力资金净流入居前的个股



部分业绩高增长且股价大幅回撤个股一览

代码	简称	2025年净利润同比增幅(%)	折算市盈率(倍)	评级机构数(家)	相对年内高点回撤幅度(%)
603444	吉比特	89.82	14.94	24	24.70
601899	紫金矿业	61.55	17.78	23	22.96
002345	潮宏基	156.66	19.27	28	30.45
603993	洛阳钼业	50.30	20.13	22	33.50
603486	科沃斯	117.10	20.80	25	27.30
600160	巨化股份	90.50	25.27	18	20.31
300003	乐普医疗	304.96	30.86	13	22.50
688049	炬芯科技	91.95	39.88	11	22.51
601615	明阳智能	160.03	41.21	13	39.03
600547	山东黄金	60.57	41.33	10	35.18
301606	绿联科技	52.42	42.92	14	21.62
600183	生益科技	91.76	42.97	15	22.19
002518	科士达	59.82	43.01	14	22.69
002410	广联达	61.77	47.14	11	29.34
300033	同花顺	75.79	53.57	26	26.58
300450	先导智能	446.58	54.51	15	24.56
002156	通富微电	80.79	55.31	14	24.58
603893	瑞芯微	78.70	63.30	14	23.70
300748	金力永磁	142.44	63.30	13	26.37
688008	澜起科技	58.35	76.11	18	26.30
300454	深信服	99.52	117.23	13	43.24

注:业绩数据按年报、快报、预告中值顺序选取

50%的个股中,有22只成长型个股评级机构数量在10家以上且最新收盘价较年内高点回撤超20%。

从机构关注度来看,潮宏基有28家机构评级,居首。中邮证券指出,潮宏基作为黄金珠宝品牌年轻化的代表,定位年轻时尚女性,持续深化全渠道布局,有望享受黄金珠宝首饰化、年轻化的红利。以2025年净利润折算市盈率来看,

吉比特、紫金矿业、潮宏基等个股折算市盈率均低于20倍。吉比特2025年营收同比增长近68%,归母净利润同比增长近90%。财信证券认为,公司的“小步快跑”研发框架有助于降低游戏发行风险和成本,同时公司引入AI工具提升研发效率。在运营端,公司依托雷霆游戏平台积累的运营经验,借助AI提升营销效率,有望延长产品生命周期。

PCB产业链量价齐升 板块掀起涨停潮

业绩增幅居前的PCB概念股

代码	简称	4月8日涨跌幅(%)	2025年净利润同比增幅(%)	总市值(亿元)
603256	宏和科技	7.49	745.00	670.93
002636	金安国纪	6.29	655.53	246.14
300739	明阳电路	6.49	585.19	99.94
688183	生益电子	11.91	343.76	753.46
688610	埃科光电	8.07	306.84	65.08
300476	胜宏科技	7.93	273.52	2494.47
301200	大族数控	14.05	173.68	804.42
300221	银禧科技	3.30	115.23	47.52
002080	中材科技	7.52	103.82	733.84
300657	弘信电子	7.26	93.61	143.91
600183	生益科技	6.85	91.76	1432.69
301377	鼎泰高科	8.24	91.14	865.14
688700	东威科技	3.74	86.81	173.97
688630	芯碁微装	20.00	80.42	316.18
002916	深南电路	10.00	74.47	1617.84

注:业绩数据按年报、快报、预告下限顺序选取

证券时报记者 刘俊伶

4月8日,A股科技赛道迎来强势爆发,其中印制电路板(PCB)板块大幅走高,并且出现批量涨停的火热行情。

截至当日收盘,Wind电路板指数大涨6.88%,板块内掀起涨停潮,其中,芯碁微装、迅捷兴、电连技术为20%涨停,东山

精密、依顿电子、世运电路、协和电子、深南电路等十余只个股10%涨停。值得注意的是,多只个股股价创出历史新高,包括芯碁微装、莱特光电、本川智能等。

4月7日晚间,东山精密发布今年第一季度业绩预告,预计实现归母净利润10亿元至11.5亿元,同比大幅增长119.36%至152.27%。公司表示,一季度公司传统

业务保持稳定增长,消费电子、汽车及通讯等行业的印刷线路板、精密组件及光电模组出货保持稳定。

PCB被称为“电子产品之母”,相比传统领域,AI算力对PCB性能提出了前所未有的高要求,单台AI服务器的PCB价值量也随之提高,可达传统服务器的8—10倍。

受益于算力需求爆发,PCB市场规模快速扩张。市场研究机构Prismark预测数据显示,2025年中国PCB市场规模达485亿美元,同比增长17.6%。在AI服务器等基础设施建设推动下,2024—2029年中国PCB市场规模年均增速预计为8.7%,显著快于全球整体水平。

同时,今年以来PCB产业链迎来新一轮涨价潮。4月3日,国内覆铜板(CCL)领域的龙头企业建滔积层板发布涨价函,宣布所有板料、PP(半固化片)价格统一上调10%。与此同时,日本三菱瓦斯化学对铜箔基板、树脂等电子材料全线涨价30%。

此前,日本半导体材料巨头Resonac已宣布将铜箔基板及黏合胶片售价上调30%以上,国内电子布龙头中国巨石、河南光远新材也同步跟进,7628型号电子布出厂价涨至6.5元/米,较3月上涨近10%。

面对量价齐升的“超级周期”,多家PCB板块上市公司纷纷推出扩产计划。

胜宏科技在投资者调研活动中表示,为支撑公司2030年千亿产值目标的推进,公司2026年规划了不超过180亿元的固定资产投资总额。沪电股份日前发布

公告,以自有资金或自筹资金投资约68亿元,建设PCB生产项目及其配套设施。鹏鼎控股公告显示,子公司拟投资110亿元建设高端PCB生产基地。

国盛证券研报认为,AI硬件架构与性能升级推动PCB价值量加速通胀。在产能紧缺背景下,行业进入新一轮AI资本开支周期,各大厂商纷纷着手加速推进产能建设,把握需求热潮。其预计2026年PCB行业高景气度仍将持续:一方面,2026年英伟达GB300及Rubin系列供给产能有望显著增长;另一方面,AI硬件供应商扩散,ASIC将成为重要成长增量,推动AI领域PCB市场规模再次扩大。

据数据宝统计,A股PCB板块已有79股发布2025年度业绩预告相关公告,按年报、业绩快报、业绩预告下限统计,12股实现扭亏为盈,5股同比减亏,36股归母净利润同比增长,整体报喜比例超过三分之二。

宏和科技增幅最高,公司预计2025年度实现归母净利润1.93亿至2.26亿元,同比大幅增长745%至889%。受AI需求快速增长的影响,公司电子级玻璃纤维布市场需求量增加,产品售价受市场需求影响而提高。电子级玻璃纤维布是制造覆铜板的关键基材之一,而覆铜板是PCB专用基本材料。

从资金面来看,4月以来部分PCB个股获融资资金青睐,6股获融资净买入超过1亿元,其中胜宏科技、鹏鼎控股、大族激光净买入居前,分别为2.49亿元、2.25亿元、2.24亿元。

存储芯片持续涨价 上市企业一季报纷纷报喜

证券时报记者 刘俊伶

受AI服务器需求爆发、产能向HBM及高端DDR5倾斜、行业库存处于历史低位等影响,存储芯片开启涨价周期。在此背景下,国内外存储芯片企业相继发布亮眼一季报,多家公司实现扭亏为盈或净利润呈现倍数增长。

一季报业绩亮眼

4月8日,存储芯片概念股香农芯创发布2026年第一季度业绩预告,预计实现归母净利润11.4亿元—14.8亿元,同比大幅增长6714.72%—8747.18%,超过公司2025年度业绩快报全年净利润。公司表示,在生成式人工智能(AI)应用需求蓬勃增长的强劲驱动下,行业景气度持续上行,企业级存储产品价格持续上涨,公司盈利能力持续改善,利润水平大幅提高。

除香农芯创外,存储芯片板块中,德明利日前也发布第一季度业绩预告,预计实现归母净利润31.5亿元—36.5亿元,由上年同期亏损6908.77万元转为巨额盈利。公司表示,报告期内,公司持续深耕存储主业,围绕数据中心、消费电子、工业控制等领域推出差异化、定制化存储解决方案,市场拓展持续取得突破,产品出货量加大,推动营业收入实现大幅增长。

佰维存储虽然没有披露一季报数据,但公司预计今年前两个月实现营业收入40亿元至45亿元,同比增长340.00%至395.00%;预计实现归母净利润15亿元至18亿元,同比增加921.77%至1086.13%。

海外企业方面,4月7日,三星电子也披露业绩数据,按合并财务报表口径计算,2026年第一季度营业利润同比大增755%,销售额同比增加68.1%,营业利润和销售额双双创下历史新高。

涨价潮将持续

4月7日,TrendForce集邦咨询发布最新存储器产业研究表示,大厂逐步退出成熟DDR4以下产品制造的策略不变,在市场供给结构持续收敛下,过去几个月整体价格已累积惊人涨幅。在供给持续缩减、订单转移,以及成熟制程供应产能扩张不及等因素,预估2026年第二季Consumer DRAM合约价格仍将持续季增45%—50%。

TrendForce集邦咨询表示,2026年3月份Consumer DRAM的涨价动能集中在4Gb以下容量产品,如DDR4 4Gb均月增20%以上,涨幅明显超出高容量产品。目前DDR3与DDR2市场亦开始出现转单需求,受限于产能不足,3月份DDR3、DDR2各容量产品均价出现20%—40%不等的上调,涨幅更加显著。

此外,部分海外大厂对DRAM价格进行调涨。据科技媒体报道,三星电子将在第二季度供应的DRAM价格较第一季度上涨约30%。此前,三星电子在2026年第一季度已将DRAM的平均价格提高了一倍,SK海力士、美光等亦对旗下DRAM产品进行涨价。

本轮DRAM涨势主要由全球AI投资的爆发性增长所驱动,AI服务器对内存的消耗量巨大,为满足高利润的AI芯片需求,存储厂商纷纷将产能转向HBM和高端DDR5,直接导致通用DRAM供给大幅缩减。

爱建证券研报认为,看好国产存储芯片产业链将会迎来一轮历史性的发展机遇,具体产业链环节包括,存储芯片模组、存储芯片封装、存储芯片制造以及上游相关设备材料。其中,设备与材料同时也是国产半导体产业发展的关键环节,建议重点关注国产替代相关投资机会。

机构预测24股高增长

据证券时报·数据宝统计,A股市场属于存储芯片板块的个股共有55只。在涨价热潮下,相关概念股受机构关注,24股获5家及以上机构评级,占比超过总数的四成。

根据Wind机构一致预测数据,上述24股均有望在2026年、2027年实现净利润持续增长,且增幅均值在20%以上。

获评级机构家数最多的是兆易创新,共有33家机构评级,机构一致预测该股2026年、2027年净利润增长率分别达到71.95%、24.08%。

其次是中微公司、北方华创,均有27家机构评级,机构一致预测2026年净利润增长均在30%以上。

部分获机构密集评级的存储芯片个股

代码	简称	评级机构家数	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(%)
603986	兆易创新	33	71.95	24.08
688012	中微公司	27	55.08	37.65
002371	北方华创	27	34.47	28.11
601138	工业富联	26	71.90	28.64
002916	深南电路	19	57.33	35.09
688008	澜起科技	18	42.52	28.38
600584	长电科技	17	34.53	26.73
002156	通富微电	14	30.50	23.91
688525	佰维存储	11	304.32	9.20
002436	兴森科技	10	133.62	84.14
300857	协创数据	10	80.56	42.91
300666	江丰电子	10	52.71	32.47
300567	精测电子	9	77.67	61.44
301308	江波龙	9	106.38	23.85
300842	帝科股份	9	246.77	44.58
688037	芯源微	8	334.38	79.73
688123	聚辰股份	7	60.19	35.28
300475	香农芯创	7	134.65	44.61
300458	全志科技	6	88.59	28.48

(本版数据由证券时报中心数据库提供)