

科创综指创历史新高 芯片股带动科技板块全面上涨

证券时报记者 毛军

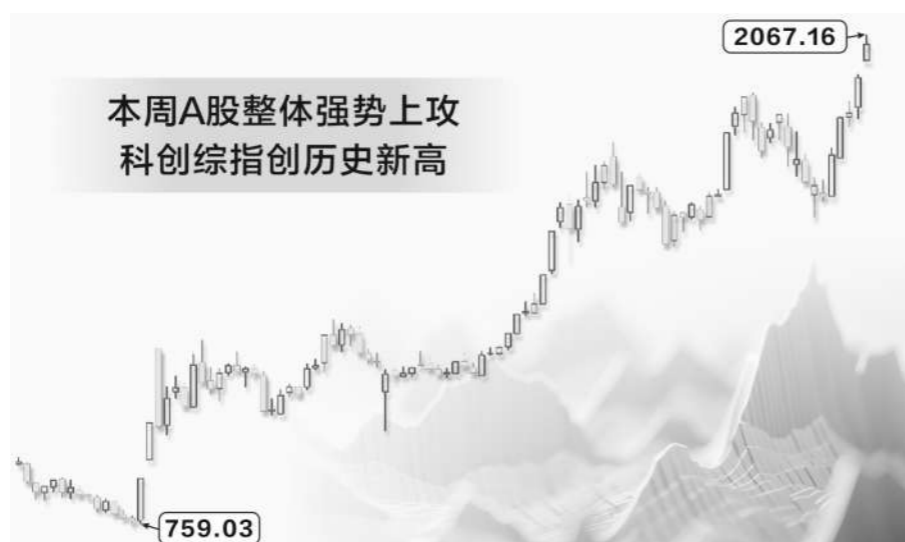
本周,A股整体强势上攻,科创综指创历史新高,创业板指创11年新高,深证成指创5年多新高,沪深300、中证500等均创出多年新高,上证指数也逼近前期高位蓄势待突破,日成交额连续超过3万亿元。

杠杆资金本周大幅净买入逾707亿元,融资金额增至2.77万亿元,创历史新高。所有申万一级行业本周均获得融资净买入,其中电子行业获得逾193亿元净买入,有色金属获得逾61亿元净买入,电力设备、通信、机械设备三行业均获得超过50亿元净买入,计算机、非银金融、基础化工也都获得超30亿元净买入。

科技股成为本周市场最耀眼的板块。芯片概念股在全球芯片股大涨带动下全线走强,板块指数连续3日创历史新高,汽车芯片、第三代半导体、先进封装等多个细分板块指数也均刷新历史纪录。

截至5月8日收盘,多达69只芯片概念股年内股价翻倍,占年内翻倍股数量的逾34%。其中利通电子年内涨幅超过528%,宏和科技年内涨幅达304%,九州一轨、长光华芯、长飞光纤、欧莱新材等年内涨幅均超过200%。

人工智能的爆发,带动芯片需求激增,存储芯片价格自去年以来持续大涨。花旗预计,2026年DRAM平均售价上涨88%,NAND闪存平均售价上涨74%。TrendForce集邦咨询最新调查也显示,



数据来源:Wind 图片来源:AI生成

2026年第二季度通用型DRAM合约价格预计环比上涨58%—63%,NAND闪存合约价格环比上涨70%—75%。

量价齐升带动下,芯片相关公司业绩激增。如香农芯创,2026年一季度实现净利润13.27亿元,同比增长7835%,今年一个季度的利润超过去年全年净利润。虽然近一年来香农芯创股价上涨约6倍,但动态市盈率降至15倍左右。

德明利2026年一季度净利润同比增长逾4943%,江波龙一季度业绩增长2644%,佰维存储一季度业绩增长1567%,动态市盈率均降至15倍以下。

在股价大幅上涨之后,投资者也要注意市场获利回吐压力。美股芯片股已率先遭遇抛售潮,当地时间5月7日,费城半导体指数低开低走大跌2.72%,应用光电跌超11%,ARM跌超10%,泰瑞达、迈威科技跌超7%,闪迪、英特尔等跌幅均超过3%。

在A股市场,据Wind数据统计,5月8日芯片板块遭主力资金净流出超100亿元。其中海光信息净流出逾19亿元,兆易创新净流出逾15亿元,通富微电、中芯国际、中科曙光、芯原股份等均净流出超亿元。

十倍大牛股发布异动公告

证券时报记者 张智博

5月8日晚间,宏和科技发布股票交易异常波动公告。

根据公告,宏和科技股票于5月6日、5月7日、5月8日连续3个交易日,收盘价格涨幅偏离值累计超过20%,根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易价格异常波动的情形。经公司自查,并书面征询控股股东和实际控制人,截至公告披露日,确认不存在应披露而未披露的重大信息。

值得关注的是,公司股票价格自2025年5月29日至2026年5月8日累计上涨1286.13%,其间多次触及股票交易异常波动。

此外,宏和科技提示,公司控股股东及其一致行动人持股比例较高,社会公众股东持股比例相对较小,公司外部流通股相对较小,可能存在非理性炒作风险。敬请广大投资者了解市场交易风险,切实

提高风险意识,理性投资并注意投资风险。

宏和科技主要产品电子级玻璃纤维布是PCB的基础材料之一,因此搭上近期大火的“PCB”概念的东风。公司业绩表现良好,一季度营收4.42亿元,同比增长79.72%;归母净利润1.4亿元,同比增长354.22%;主要系普通E玻璃纤维电子布销售数量和单价上升以及特种电子布销售数量增加所致。

据证券时报·数据宝统计,本周(5月6日至8日),A股市场共计35股主力资金净流入额超过5亿元,大族激光、航天发展一周累计净流入均超过15亿元,分别高达19.82亿元、16.71亿元;三花智控、云南锗业、浪潮信息、立讯精密等净流入额均在14亿元以上。

大族激光8日盘中股价创下历史新高达112.06元/股;2026年以来,公司股价累计涨幅近200%。公司一季度营收51.35亿元,同比增长74.44%;归母净利润

主力资金对锂电股做减法

3.54亿元,同比增长116.59%。

大族激光近期在投资者关系活动中表示,消费电子行业大客户创新性需求、AI PCB行业需求的增长,锂电行业储能产业带动的设备需求增长,为公司2026年经营业绩持续增长提供了保障。

航天发展8日午后涨停,封单达20.13万手。公司一季度营收6.33亿元,同比增长118.36%;归母净利润为亏损1.1亿元,同比减亏。截至4月20日,公司股东户数达580774户。

中信建投指出,2026年,中国航天任务继续密集实施,多型重复使用火箭将开展飞行验证,其中长征十号乙、朱雀三号有望于近期进行验证。火箭供给丰富度提升有望助力卫星互联网系统建设进一步加速,商业航天将以高水平安全保障高质量发展。

此外,据数据宝统计,本周56股主力资金净流出额在5亿元以上。天赐材料、天齐锂业、香农芯创、比亚迪、多氟多排

本周算力概念股也连续走强,东数西算、数据中心、算力租赁等多个细分板块指数创历史新高。中嘉博创8日4涨停,三人行6日3涨停,航锦科技5日3涨停,润建股份、中国长城均4日3涨停。

消息面上,据OpenRouter最新数据,上周(4月27日至5月3日)全球AI大模型总调用量为23.9万亿Token,较前一周增长8.6%。其中,中国AI大模型的周调用量上升至7.942万亿Token,环比增长81.7%。

需求的激增,促使阿里云、腾讯云、百度云等近来密集宣布上调AI算力价格,H100GPU租赁单价半年内上涨近40%。

此外,人工智能、商业航天、人形机器人、光通信等科技板块也纷纷连续上涨。展望后市,银河证券指出,科技、AI、光通信当前处于“高景气、高估值、高拥挤”状态,对交易能力的要求越来越高,5月更应关注业绩持续超预期的细分方向,而非普涨行情。高端制造中期趋势不改,国防军工的商业航天逻辑、机械设备的机器人产业化逻辑有望延续,以及新能源、电力设备出海等也具备弹性。

中原证券表示,随着年报与一季报披露收官,市场将从预期转向现实的业绩,资金将加速向具备业绩兑现能力的硬科技集中。5月中旬需重点跟踪CPI、社融等宏观数据,若数据改善可适度关注顺周期板块;5月下旬,需警惕月末流动性季节性收紧带来的波动风险,保持部分防御资产配置,灵活应对市场高低切换。

前五,净流出额依次为34.64亿元、32.53亿元、25.85亿元、22.01亿元、20.82亿元。

天赐材料一季度营收66.73亿元,同比增长91.29%;归母净利润16.54亿元,同比增长10.06倍;营收增长主要原因为报告期内锂离子电池材料单价及销量上升。

值得关注的是,主力资金本周净流出前5名中,天赐材料、天齐锂业、比亚迪的主营业务均与锂电相关;榜单内,赣锋锂业、融捷股份、盛新锂能、亿纬锂能等均为锂电板块个股。

华泰证券表示,锂电样本环节上市公司一季度归母净利润同比增速均超过40%,不少环节归母净利润增速超过200%,主要原因有三个:产品紧缺出现涨价、原材料贡献库存收益、稼动率提升摊平成本。锂电板块一季度业绩整体超出市场预期,看好行业周期向上。

此外,德明利、江波龙、东芯股份、北方华创等半导体个股以及中际旭创、五粮液等产业龙头,本周也均遭到主力资金撤离。

新三板梯度培育体系完善 挂牌企业踊跃筹备北交所IPO

证券时报记者 钟钰

近期北交所新股表现亮眼,中科仪、振宏股份等多只股上市首日大涨,“打新”热度持续攀升,投资者参与热情高涨。伴随北交所赚钱效应持续发酵,新三板市场吸引力也显著提升,优质企业挂牌节奏明显加快,新增挂牌企业数量与质量同步迈上新台阶。作为多层次资本市场的重要基石,新三板持续优化市场生态,企业成长动能充沛,进阶意愿明确,正为北交所持续输送优质后备力量。

新挂牌企业加速集聚

全国股转公司的数据显示,截至2026年4月末,2025年以来新三板新增挂牌公司达411家,这批企业深耕实体经济,广泛覆盖高端装备、新材料、生物医药、新一代信息技术等国家战略性领域,普遍具备细分赛道领先、创新能力突出、成长潜力较大等特征。

例如,今年4月底挂牌的索英电气,是储能PCS“小巨人”,生产储能PCS和电池充放电测试设备,股东包括绿色能源基金、隆基绿能等,2022—2024年稳居国内

电力储能市场PCS厂商出货量第三。

同一天挂牌的海顺科创,持续推出适配各国发展阶段和特点的智慧教育、智慧城市、供应链等解决方案,业务范围已覆盖亚洲、非洲、拉丁美洲、加勒比地区等60余个国家和地区。

开源证券认为,新三板聚集一批高端制造领域“专精特新”企业,聚焦核电、航空、半导体等战略产业,形成北交所优质上市梯队。其中,宝银新材、雅港新材、先普科技、瀚霖科技等新挂牌公司,分别在三代核电传热管、芳纶蜂窝芯材等领域实现国产替代与技术突破。

值得关注的是,新挂牌企业向上发展意愿强烈,对接更高层级资本市场的路径清晰、目标明确。统计显示,在411家新增挂牌公司中,近五成企业已明确披露启动上市筹备工作,主动对接创新层、冲刺北交所的意向十分坚定。

创新层新进企业成长性好

创新层作为新三板市场的“中坚力量”,是筛选优质企业、衔接北交所的关键枢纽,也是北交所上市资源的核心“储备池”。

全国股转公司的统计显示,2025年以

来,新进入创新层的300多家公司成色较好,其中近七成属于战略新兴产业,近九成成为高新技术企业,集中于新一代信息技术、高端装备制造、新能源、新材料、生物医药等国家重点扶持领域。

4月15日挂牌即时创新层的科工电子,为国内储能BMS行业先行者。公司拥有29项发明专利、59项计算机软件著作权、4项集成电路布图设计专有权,参与国家863等多个重大专项课题。专注于智能小家电领域的纯米科技,于2月10日挂牌进入创新层,为早期小米生态链企业之一。

从2025年年报的数据来看,创新层企业的盈利能力和成长性表现亮眼,接近八成的企业实现盈利,151家企业归母净利润超1亿元,291家企业归母净利润实现翻倍增长。

辅导期企业业绩韧性凸显

依托新三板梯度培育体系,大批挂牌企业抢抓市场机遇,踊跃筹备并申报北交所IPO上市,当多数企业业绩表现亮眼、成长动能充沛。

全国股转公司表示,2025年以来,新三板新增进入北交所上市辅导期的企业

五一假期后三个交易日(5月6日至8日)业绩推介活动密集举办,据Wind统计,截至5月8日下午17时共有792家上市公司披露机构调研纪要。

从赚钱效应来看,超八成机构调研股本周实现正收益,其中聚杰微纤涨超40%领跑,福达合金、润建股份涨幅超过30%,另有山东玻纤、集智股份等9家上市公司涨幅超20%。热门调研标的方面,TCL科技、盛弘股份、中富电路、百济神州等接待调研机构超50家。

AI应用出现新变化

AI应用在本周成为机构关注热点之一,多个标的股待机构数量排名居前。

“从行业的成本端来看,海外单人短剧的成本超20万美元,而AI剧制作成本可控制在2万美元以内,成本差距达10倍以上。”昆仑万维方面向记者测算称。

昆仑万维内部多支团队在开展AI真人剧自制,同时商务团队联动外部内容制作机构,协同扩充AI剧的供给规模。2026年一季度,昆仑万维已经观察到AI真人剧在新上线的剧集中的占比在持续提升,公司预计随着AI创作技术的迭代与创作者扶持计划的推进,二季度AI短剧占比将持续较大幅度提升。

每日互动在调研中提及DeepSeek近期升级带来的影响称,本次升级能以低成本、高性能的方式满足私有化部署的需求;若为千人规模单位实施私有化部署,摊薄后人均单日使用成本仅2元多,能够满足每天日常的AI使用,大幅降低政企客户的AI应用门槛。

ST豆神重点经营AI教育业务,4月25日上线了Aiclass2.0版(超语言学练),覆盖阅读、作文、文学文史、文言文古诗词等全场景学习场景,同时尝试开拓AI算力中心等以AI驱动的新型业务板块。因推广宣传新上线的教育产品、采购储备流量池等因素,ST豆神2025年度业绩出现波动,公司在调研中称在今年将彻底扭转重业务拓展、轻内控管理的经营思路。

绩优股业绩延续性受关注

绩优企业也是机构追逐的焦点,投资者着重关注企业业绩的延续性。

百济神州在接待调研中称,看好当前经营局面以及全年业务布局,其中美国市场根基稳固,欧洲市场业务实现高速增长,中国市场持续稳健运营并保持行业领先地位。“公司第一季度的业绩符合预期,结合目前各项合约谈判进展,公司对全年定价走势信心十足,对2026年剩余时间的定价前景保持乐观。”百济神州方面表示。

受益于高速运算服务器、人工智能等新兴计算场景对印制电路板的结构性需求,沪电股份营收和净利连续多个季度创下新高,公司称其经营业绩展现出较好的向上动能。

2026年第一季度沪电股份加速启动了系列产能扩充计划。沪电股份方面介绍,在国内公司一方面聚焦高阶PCB的瓶颈及关键制程,实施迭代升级与靶向性产能扩充;另一方面,加快推进高端扩产项目的建设。“扩产并非简单的规模复制,而是分阶段达成产能的升级式扩容,旨在提前卡位优质产能,以更好地满足头部客户群体的需求。”沪电股份方面强调。

受益金价表现,招金黄金去年业绩走高。公司高管将未来两年的主要工作分为四个方面,即扩大产能、探矿增储、降本增效、合规经营。在投资并购方面,公司后续将聚焦优质矿产在产矿业项目,同时持续推进斐济本土资源并购,进一步实现资源整合与协同开发,扩大企业资源版图,不断增强公司黄金资源控制力和市场竞争力。

企业如何应对涨价潮?

原料涨价在增厚上游企业利润的同时,也对下游企业的盈利能力构成考验,上市公司如何应对被投资者瞩目。

“当前成本确实在上涨,植保企业能够在多大程度上将成本增幅传导至农民端尚不确定。”安道麦A在接待调研时坦承。

安道麦A透露,公司目前正在以涨价弥补成本的增加,大部分地区的涨价是自4月1日或5月1日生效。展望后续,接下来全球市场是否会形成涨价趋势以对冲成本增幅,现在还不确定,预计可能到第三、第四季度会更加明确,因为那时成本上涨才真正体现在行业大部分公司的损益表上。

京东方A方面表示,受存储涨价对消费电子冲击的影响,预计终端厂商与面板厂商在部分产品类别将承受一定压力。分产品类别来看,对笔记本电脑和智能手机终端需求有可能产生一定程度的影响;综合考虑TV面积需求增长等因素,对电视终端需求影响有限。

“面对严峻挑战,公司将持续提高产品竞争力和高端产品占比,通过精益管理以降低成本,预计公司2026年AMOLED出货量仍将保持增长,目标为1.6亿片。”京东方A方面强调。

TCL科技也在调研中传达类似观点称,外部环境冲击将使得头部厂商相对竞争优势进一步扩大,这反而为公司创造了较大市场空间。TCL科技方面援引一季度经营表现称,当期公司显示器、笔电、车载等中尺寸主流产品的产销规模和市场份额逆势提升,且相关业务的盈利亦有增长。



超八成调研股实现正收益 热门赛道、绩优股受瞩目

证券时报记者 张一帆