

科技赛道股大幅反弹 上证指数连续三周上涨

证券时报记者 胡华雄

本周A股市场整体迎来反弹,7月深幅调整的科技赛道股票成为反弹主力军,带动创业板、科创板领涨市场。沪深北三市全周合计成交12.15万亿元,较上周略有增加。

在经历7月的调整之后,本周A股市场以修复为主。有机构观点认为,8月处于中报业绩密集披露期,高景气且业绩兑现的行业有望相对占优。

双创板明显走强

本周A股市场主要指数不同程度上涨,科创综指全周累计上涨10.96%,创业板指累计上涨6.55%,明显处于领涨位置。除此之外,深证成指、北证50指数全周分别累计上涨5.39%和4.71%。

上证指数涨势较为温和,全周累计上涨2.81%。在本周再度上涨后,上证指数已实现连续三周上涨,一定程度上改变了此前较长时间相对弱勢的局面。今年上半年,上证指数累计仅上涨3.16%,不如同期创业板指和科创综指等指数。

从本周市场上较具代表性的中证规模系列指数的表现来看,中证2000指数本周累计上涨9.83%,中证1000指数累计上涨8.54%,中证500指数累计上涨6.49%。另外,中证A50指数全周累计仅上涨0.97%。

成交额方面,沪深北三市本周合计成交12.15万亿元,较上周略有增加。

科技赛道大反弹

本周行业板块呈现较明显分化,若按照Wind行业分类口径,科技股较为集中的信息技术板块领涨,板块涨幅超过11%,成为本周推动创业板与科创板走强的主力。本周一信息技术板块一度延续上周跌势,但在本周二至本周五迎来连续反弹。

材料、医疗保健、工业等板块本周表现也较好,涨幅居于板块前列。

金融板块本周下跌,成为少数下跌的板块。此前,金融板块已连续五周上涨,为今年7月A股市场表现最好的板块之一。

MLCC市场关注度持续升温 国瓷材料本周接受152家机构调研

证券时报记者 聂英好

本周(8月3日—8月7日)A股共有63家上市公司接待机构调研。从赚钱效应来看,超八成机构调研公司本周实现正收益,其中盛达资源实现3日2板、红板科技4日2板。

从热门调研标的来看,国瓷材料、仕佳光子2家公司周内接受百家以上机构调研,泽璟制药-U接受97家机构调研,飞龙股份、九洲药业分别接受86家、77家机构调研,百济神州、华源控股接待超50家机构。

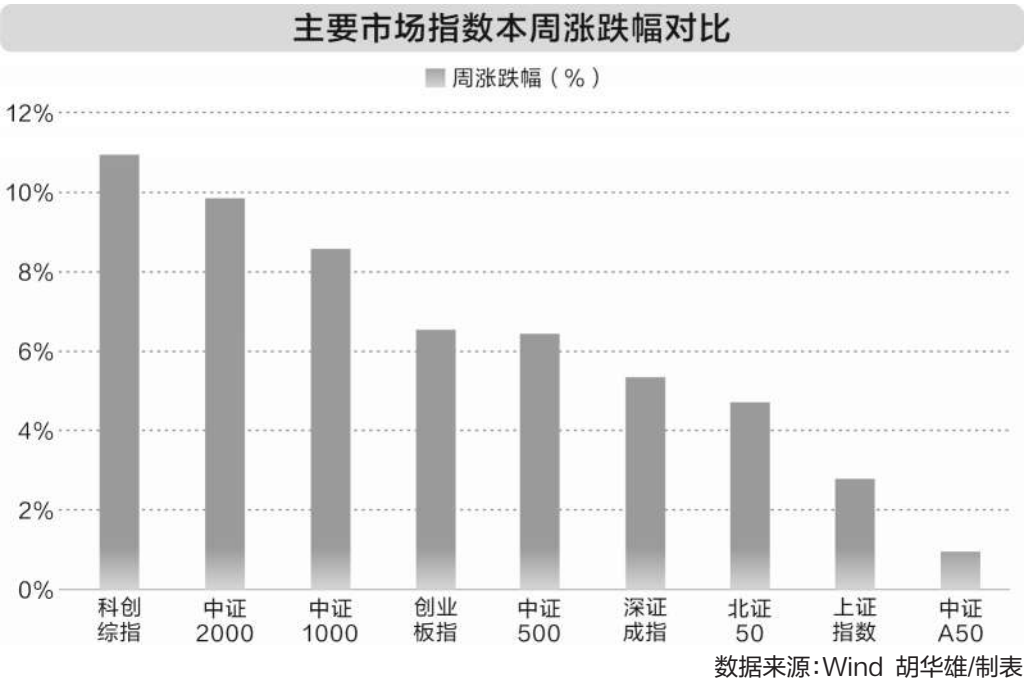
国瓷材料:MLCC介质粉体销量快速增长

国瓷材料本周接受152家机构调研,该公司是MLCC(多层片式陶瓷电容器)粉体材料重点公司,于本周内发布了2026年半年报。机构重点问及MLCC介质粉体半年度业务、氧化锆产品预期以及投资并购澳大利亚SDI公司影响等情况。

国瓷材料高管介绍,受益于行业景气度持续回升以及AI服务器、汽车电子等新兴应用领域需求的拉动,公司上半年MLCC介质粉体销量实现稳步增长,目前针对AI服务器及车规级MLCC粉体,已完成部分高端产线的扩产工作。后续,随着新增产能逐步释放,MLCC粉体的产销量有望进一步提升。

对于氧化锆产品今年预期,国瓷材料表示,上半年公司氧化锆粉体销量保持稳定增长;受益于国家稀土出口管控政策,公司氧化锆粉体的市场开拓迎来新的发展契机;与此同时对氧化锆粉体的价格进行了适时调整。今年氧化锆粉体有望实现量价齐升的良好局面,公司也将紧抓这一战略机遇,进一步提高市场占有率。

今年上半年,国瓷材料投资并购澳大利亚SDI公司,后者主营复合树脂、粘接剂、水门汀、牙齿美白等临床端耗材,是澳大利亚专业牙科材料领域的领先制造商。国瓷材料指出,SDI公司与国瓷材料原有以氧化锆瓷块为核心的技工端齿材材料形成高度互补,能够进一步补充产品线,完善产品布局;此外SDI公司的完善海外渠道资源,能够帮助公司进一步开拓海外市场,



板块资金流方面,据Wind统计口径,信息技术板块、材料板块、医疗保健板块本周呈现资金净流入,其中信息技术板块本周累计净流入超过600亿元,居于首位;相较之下,包括工业、金融、可选消费、日常消费在内的多个行业板块,其间资金净流出规模均超过100亿元。

未来仍是结构性行情

本周多数个股实现上涨,全周累计涨跌幅为正的股票合计超过4200只,占到全部A股总数的四分之三以上,其中周涨幅在10%以上的股票数量超过1400只。这里面,超过400只股票周涨幅超过20%。

Wind数据显示,本周涨幅居前20的股票中,有超过半数股票今年7月跌幅超过30%,这意味着,本周涨幅居前的股票多为7月调整幅度较大的股票,领涨股行情以大幅下跌之后的股价修复为主。这里面,欣天科技、光智科技、锆威特、威尔高、义翘神州等股票本周涨幅居于市场前列;相较之下,本周仅有10余只股票累计跌幅超过10%,其余下跌股票周度跌幅均

较为温和。

对于后市,招商证券近日发布的策略观点认为,当前A股融资资金完成自发式出清,前期融资集中方向加速净流出,担保比例同步回落,风险偏好修正,杠杆交易回归理性。与此同时,股票型ETF(交易型开放式指数基金)在市场调整过程中逆势放量、持续净申购,与杠杆资金形成筹码置换,进一步削弱了市场进一步深跌的动能。8月处于中报业绩密集披露期,高景气且业绩兑现的行业有望占优。

中原证券的月度策略观点指出,展望8月,一揽子维稳政策叠加央企增持形成预期托底,制约指数大幅下行空间;中长期产业规划持续指明人工智能(AI)、算力、绿色能源、消费、先进制造等结构性主线。但经济内生修复强度仍有待数据验证,风险偏好修复偏缓慢,市场以结构性行情为主。中原证券认为,7月经历科技成长板块集中调整与风险偏好阶段性出清,压制市场的外部扰动因素预计边际减弱,市场技术性修复的概率增大。

飞龙股份:液冷泵产品已实现小批量订单落地

飞龙股份本周接待2次机构现场调研,参与机构共计86家。机构投资者主要围绕液冷业务布局、海外市场情况以及未来发展战略等方向展开调研。

据飞龙股份介绍,公司电子泵系列产品依托新能源汽车热管理领域基础,应用边界持续拓宽。除汽车行业外,产品逐步落地服务器液冷、IDC数据中心液冷、充电桩液冷、机器人、通信基站、氢能、储能、工业装备、低空经济、核聚变等新兴领域,具备广阔的增长空间。

飞龙股份透露,目前公司民用领域(包括商用液冷业务)正在有序开展,相关液冷泵产品已通过认证和审核,部分客户部分项目实现小批量订单落地。当前液冷领域在手订单属于小批量阶段,暂未达到披露标准。在服务器液冷领域,在稳固国内市场的同时,公司正通过中国台湾客户向海外服务器液冷市场拓展。

在海外业务布局上,飞龙股份表示,公司以海外生产基地龙泰汽车部件(泰国)有限公司为依托,积极开拓海外市场,不断巩固并拓展海外客户资源。目前看来海外营收的增长具有可持续性。

基于行业发展趋势及公司战略远景,飞龙股份表示,已从五方面构建了未来清晰的增长曲线矩阵:一是持续稳固车端热管理业务,以电子泵及温控阀系列为核心,向热管理集成模块与系统方案解决商升级;二是以龙泰公司为战略支点,拓展东南亚、中亚等海外业务,深化全球化市场布局;三是拓展热管理技术新兴应用领域;四是布局个人电脑(PC)液冷新兴蓝海市场;五是推进热管理技术与前沿产业深度融合,构建集成供应链。



多重利好共驱 创新药板块持续走强

证券时报记者 郭洁

多重利好共驱之下,创新药板块持续走强。

8月7日,创新药板块持续活跃,细分领域CRO领涨两市。从个股表现来看,百花医药(600721)开盘2分钟即涨停,收获4连板;毕得医药、凯莱英、哈药股份、哈三联等多股涨停,康龙化成、药明康德、泽璟制药-U跟涨。

行情持续走强的背后有多重利好催化。今年中国创新药成绩单亮眼,上半年,国家药监局批准38款创新药上市,其中国产创新药31款;同期,国产创新药对海外药企的授权交易达成81笔,披露总金额约1100亿美元,在全球医药授权交易金额前十中,中国药企占了八席。中国在研新药数量约占全球30%,位列世界第二。

此外,一批创新药上市公司相继披露2026年上半年经营情况,多家券商以“超预期”概括药企业绩表现。

路博迈基金经理李涛近日表示,6月之后创新药及其产业链多数个股的上涨,或与资金寻找基本面景气度向好的行业标的进行配置有关。从基本面看,二季度医药整体景气度较高,上半年BD(商务拓展)创新药对外授权交易额超千亿美元、翻倍增长,且政策端加

大了对创新药和医疗器械的支持力度。整体来看,近期医药的走强不是简单的风格投机,而是“低配+基本面验证”的共振。

据统计,6月以来,近百只创新药概念股股价平均上涨3.94%,整体表现显著强于大盘,康龙化成、药康生物、药明康德的股价涨幅居前,区间内均上涨超40%。

目前有20余家创新药企发布上半年业绩相关数据,综合预告下限、半年报、快报数据来看,绝大多数创新药企上半年业绩实现了增长,其中9家创新药企上半年净利润同比增幅超100%。

千亿巨头百济神州上半年归母净利润32.71亿元,同比增长627.1%。公司还上调全年业绩预期,预计2026年度营收将介于449亿元至462亿元之间(原预测为436亿元至452亿元)。

百奥赛图预计2026年半年度归母净利润实现2.36亿元至2.46亿元,同比增长391.87%至412.71%。公司以基因编辑和临床前CRO业务起家,以自主研发的基因编辑技术为核心,构建起“全人抗体分子库+靶点人源化小鼠库”双引擎平台,系统性加速全球药物研发进程。

业绩预增的公司还有海思科、奥浦迈、贝达药业等。

业绩预喜的创新药概念股一览					
代码	简称	总市值(亿元)	6月以来涨跌幅(%)	上半年净利润(亿元)	上半年净利润同比(%)
603259	药明康德	4323.38	40.45	110.80	29.43
688331	荣昌生物	567.62	2.70	47.00	扭亏
688235	百济神州	2771.27	10.29	32.71	627.10
688578	艾力斯	498.24	24.24	15.40	46.49
600739	辽宁成大	163.19	-0.37	14.52	102.28
600535	天士力	231.41	10.09	8.93	15.23
002653	海思科	751.13	30.06	7.90	513.25
600521	华海药业	246.45	3.86	7.57	85.00
300759	康龙化成	661.41	58.80	7.29	4.00
688266	泽璟制药-U	297.06	12.30	6.40	979.09
603127	昭衍新药	316.86	31.93	6.00	884.90
600267	海正药业	140.69	18.63	6.00	100.62
300558	贝达药业	259.88	16.89	3.08	120.00
688796	百奥赛图	438.12	4.47	2.36	391.87
688117	圣诺生物	54.51	3.73	1.27	43.23
688293	奥浦迈	76.44	23.85	1.24	229.00
688046	药康生物	113.87	44.75	1.04	46.67
688202	美迪西	109.90	37.16	0.42	扭亏

注:业绩数据按照半年报、快报、业绩预告下限顺序优先选取

数据来源:Wind 郭洁/制表

行业发展进入关键阶段 商业航天企业近期密集融资

证券时报记者 臧晓松

近日,航天驭星正式宣布完成D轮、D+轮及D++轮系列融资,累计融资金额近20亿元人民币,由红杉中国、前海方舟、联通战新等知名产业资本与头部机构参与。

证券时报记者注意到,在商业航天行业进入规模化研制、常态化发射的关键阶段,多家企业加快融资进度。

成立于2016年的航天驭星,总部位于北京,是国内首家专注商业化航天测控技术研发、航天通信产品制造及航天器在轨运营服务的综合方案提供商。公司业务覆盖火箭发射测控、卫星测控、载荷数据接收、遥感卫星定标、空间碰撞预警、轨道控制、航天数字化应用等航天器全生命周期服务,致力于让卫星“更好用、更易用”。截至目前,航天驭星已建成包含60余套地面站在内的全球化卫星地面站网和综合定标场,累计服务的卫星、火箭数量达684颗。

在资本市场层面,航天驭星已正式冲刺IPO,于6月初启动上市辅导。本次D轮、D+轮及D++轮累计完成近20亿元融资,在D+轮融资完成后,航天驭星正式跻身百亿独角兽行列。本轮资金将重点投向卫星测控智能系统、巨型星座测控通信地面系统、卫星在轨安全与健康管理等核心技术研发,持续强化全球化地面站网建设,进一步巩固其在轨运营服务与基础设施领域的领先优势。

另外,星际荣耀航天科技集团股份有限公司(简称“星际荣耀”)近日完成E轮融资近10亿元首批资金交割。本轮投资方以

多家银行系AIC机构为主,整体E轮融资工作仍在持续推进。

星际荣耀长期深耕液氧甲烷可重复使用运载火箭赛道,构建起“双曲线”系列运载火箭与“焦点”系列液氧甲烷发动机两大核心产品矩阵。本次E轮融资资金将重点投向四大核心板块:双曲线三号可重复使用运载火箭研发与批产、焦点二号液氧甲烷发动机产能建设、发射及海上回收配套工程、重型运载火箭技术预研。资金落地将加速主力可回收液体火箭首飞进程,持续降低入轨发射成本,面向国内外各类星座运营商提供稳定、高频次、高性价比的商业发射服务。

就在最近,杭州星辰基石半导体有限公司连续完成天使轮及天使+轮亿元级融资。其中,天使轮由银杏谷资本独家投资,天使+轮则由浙大友创、电科基金及上海天使会联合投资。本轮募集资金将主要用于公司SDPC系列芯片的量产爬坡、下一代产品研发,以及航天头部客户的供应链交付保障能力建设。

星辰基石成立于2025年9月,由浙江大学航天领域专家与集成电路设计专家联合创办。公司定位于为中国商业航天产业提供从系统架构到核心芯片的全链路自主可控解决方案,旨在填补国内商业航天核心元器件领域的关键环节。

此外,一行凌光(上海)科技有限公司(以下简称“一行凌光”)宣布完成数千万元人民币种子轮融资。本轮融资由达泰资本领投,深圳方舟空天产业基金、柯熙创投、傅利叶等多家机构共同参与投资。