

“万能芯片”FPGA交货周期延长 国产替代加快步伐

证券时报记者 王一鸣

今年以来,FPGA(现场可编程门阵列)这一芯片赛道有些热。

据证券时报记者近期从供应链方面了解,全球头部企业如赛灵思(Xilinx、现 AMD 旗下)与莱迪思(Lattice)等已相继对主力产品涨价10%—20%或以上,对国内的供应周期亦大幅拉长。其中,进口的FPGA芯片产品目前交货周期普遍已升至约52周,而此前常规交期仅为8到12周。

谈及产业现状,安路科技相关负责人向证券时报记者称,受全球地缘政治因素导致材料供应、物流体系受阻等影响,同时AI(人工智能)数据中心、新能源汽车、工业自动化等领域的需求仍在持续放量,价格调整已经是全行业的普遍现象。当全球供应紧张时,下游企业就会积极寻求替代供应商,这种情况下,国内厂商凭借自主可控的供应链体系,不仅能够为客户提供更具稳定性的交付保障,还能给予高效敏捷的本土化技术服务支持,客观上也加快了国内厂商的替代进程。

进口FPGA现货价格大涨

FPGA 可通过现场对芯片进行硬件编程来实现不同的电路功能,其又被誉为“万能芯片”;并且,其还具备并行处理能力强、延迟小、开发周期短等核心优势,这使得FPGA被广泛应用于通信系统、航空航天、视频图像处理、人工智能、工业自动化、汽车电子及数据中心等领域。

例如,在5G基站、自动驾驶、航空航天等对响应速度要求苛刻的场景中,FPGA能快速处理传感器数据并作出决策,确保系统的稳定性和安全性。

作为集成电路大产业中的小众赛道,FPGA今年的热度不一般。在3月16日的GTC大会上,英伟达创始人兼CEO黄仁勋推出的AI推理专用机架系统Groq 3 LPX中,首次将FPGA纳入标准配套协处理芯片的位置。该LPX定位于Vera Rubin AI平台的专用推理加速器,专门负责更敏感的低延迟推理环节,并预计于今年下半年出货。

这明显催热了产业需求。“目前FPGA海外各类产品现货紧缺,而现货价格普遍大幅上涨。例如,进口的某XC开头型号的FPGA单颗现货从年初220元涨到850元。进口某EP开头型号FPGA单颗从120元涨价到1200元,这是最新数据。这两颗都是欧美市场需求比较热门的型号,现货价格翻了7—10倍,国内下游工厂接受了。如果要通过原厂拿货,价格不会这么高,但是无法避免52周的交期,进口FPGA现在普遍要这个交期,低端的可能还会更长。”资深芯片经销人士刘勇告诉证券时报记者。

他介绍,现在国外FPGA大厂把大部分产能放在了AI数据中心的芯片上,剩下的一些产能优先生产高端FPGA。由于海外料号急缺,国产替代确实有明显的进展,不过替代时无法完全Pin-to-Pin(引脚完全兼容),可能需要改一下电压、外围电路等。

刘勇从事嵌入式芯片行业十余年,曾写过驱动,做过产品的从0到1。最近3个月,因为一些进口FPGA料号停产和涨价潮,他为国内下游厂家寻找国产替代方案已不下50例,手上国产FPGA量产案例亦在快速积累。



图片来源:AI生成

国产向中高端市场渗透

在安路科技相关负责人看来,FPGA的应用场景非常分散,从消费电子到工业控制,从AI服务器到基础通信,每个领域有独特的需求。未来随着AI驱动,数据中心、汽车电子等领域的需求拉动下,高端FPGA供给会持续偏紧,而适用于传统领域的通用型FPGA在国产替代下将供需趋于平衡,对于国产厂商而言,这恰恰是机会窗口期。

从行业格局来看,长期以来,FPGA国际市场主要由Xilinx和Altera两家主导,目前两者份额超过70%,且持续加码边缘计算、工业自动化等高端领域;在国内市场,紫光同创、安路科技、复旦微电、高云半导体、易灵思等本土企业近年来也在稳步扩大市场份额,但通信设备、图像视频、工业控制、数据中心等高端市场仍主要由国外厂商把持。

市场空间方面,MarketsandMarkets于去年10月发布的报告中预测,全球FPGA市场预计将由2025年约117.3亿美元增长至2030年193.4亿美元。未来增长来源于FPGA在通信、数据中心、AI推理、边缘计算、汽车电子、国防航天等多个领域的迅速扩张。“灵活性、高性能和低功耗的需求将持续推动FPGA的广泛部署。”该机构分析称。

在此背景下,国内厂商亦在加快追赶步伐。今年7月16日,复旦微电针对端侧AI、通信侧、应用侧三大方向推出了新品,同时推出了Agent智能FPGA开发平台。7月1日,紫光同创首发Titan-3系列亿门级高端FPGA,补齐国内大算力、高带宽、高可靠可编程芯片供给短板,可广泛应用于通信、数据中心、网络安全、图像视频处理等领域。

6月23日,上交所官网显示,安路科技的定增方案已提交注册,公司此前拟募资不超过12.62亿元,计划投向“先进工艺平台超大规模FPGA芯片研发项目”和“平面工艺平台FPGA&FPSoC芯片升级和产业化项目”;为数据中心、汽车电子、工业控制等高增长场景提供更具竞争力的芯片与解决方案。

“我们认为国产替代已进入全面加速阶段,

并且已经向中高端市场渗透,这也是受供应链安全以及成本驱动影响。另外,AI的加速发展催生了海量新需求,FPGA凭借灵活性与并行计算优势,将迎来新的发展机遇。”安路科技相关负责人向记者表示。

加速完善EDA工具链

纵观国产FPGA发展历程,广东省社会政策研究会副秘书长高承远向证券时报记者表示,从完全依赖进口到初步实现自主可控,国产FPGA正处在从“可用”到“好用”的跨越期。

他同时指出,在中低端领域,国产性价比和服务响应速度等是明显优势。但在高端市场,国产FPGA厂商虽然在加紧追赶,但仍要面对几个绕不开的课题,包括工艺和高端器件能力不足;EDA工具链和开发生态需要长期积累;从芯片到行业解决方案的能力仍需提升等。

“与多位工程师聊下来,大家提的比较大的建议是完善国产FPGA的EDA工具链,有更多人愿意用了,才能有更好的发展,建议该领域加大投入。”刘勇对记者说。

国内企业亦在抓紧补齐相关短板。安路科技相关负责人介绍,过去一年,公司推进“硬件创新+软件升级+应用IP/解决方案拓展”的一体化产品体系协同升级。例如,工具链层面,公司自研EDA软件的客户反馈显示,编译时间缩短50%,问题定位从数天缩至数小时,从项目启动到小批量验证仅5个月。产品层面,安路科技完成了新一代面向通算和智算服务器的FPGA芯片研发设计。生态建设方面,公司已推出工业核心板、ISP图像处理、NPU加速处理等超过200个应用IP及参考设计,有效降低了开发门槛。

“公司推出的Agent智能FPGA开发平台,能够自动完成RTL编写、仿真运行、审查反馈等重复性工作,节省工程师重复劳动,大幅降低FPGA开发门槛和成本。”复旦微电在近日发布的投资者关系表中介绍。



多家公司宣布回购 最高金额20亿元

证券时报记者 孙宪超

又有一批A股公司宣布回购。

兆易创新7月29日晚公告,公司董事长朱一明提议公司通过集中竞价交易方式回购A股股份,回购资金总额不低于10亿元(含),不超过20亿元(含),回购完毕后将依法进行注销并减少公司注册资本。

同时,朱一明计划自2026年12月13日至2027年7月29日期间增持公司股份,增持金额不低于10亿元(含)。

广电电气公告,7月29日董事会会议审议通过回购议案,公司拟以不低于1亿元(含),不超过2亿元(含)回购公司股份,回购价格不超过4.2元/股,回购股份拟用于公司后期实施员工持股计划或者股权激励。

上海凤凰7月29日公告,公司拟以1.17亿元—1.95亿元通过集中竞价交易方式回购B股股份,用于注销并减少公司注册资本,回购股份价格不超过0.575美元/股(含)。

虹软科技董事会于7月29日收到公司实际控制人、董事长、总经理Hui Deng(邓晖)《关于提议虹软科技股份有限公司回购公司股份的函》,提议上市公司回购资金总额不低于1亿元(含),不超过1.5亿元(含),回购股份的用途是在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励,回购期限是自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起12个月内。

此外,7月29日晚,兴齐眼药、万孚生物、日久光电等多家公,集中发布关于首次回购公司股份的公告。

兴齐眼药此前宣布,计划回购部分公

司A股股份,用于注销并减少注册资本。回购股份的资金总额不低于8000万元(含)且不超过1亿元(含);回购价格不超过58元/股。

据兴齐眼药7月29日晚公告,7月28日,公司首次通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份46.02万股,占公司目前总股本的比例为0.13%,成交的最低价格为39.54元/股,成交的最高价格为40.15元/股,支付的总金额为1829.97万元(不含交易费用)。

万孚生物于7月29日首次通过股票回购专用账户以集中竞价交易方式实施回购,回购公司股份数量为6.52万股,占公司总股本的0.0028%,本次回购股份的最高成交价为16.75元/股,最低成交价为16.65元/股,成交总金额为108.9万元(不含交易费用)。

7月28日,日久光电首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份280万股,占公司目前总股本的0.9962%,最高成交价为10.70元/股,最低成交价为10.50元/股,支付的总金额为2958.39万元(不含交易费用)。

安孚科技7月29日通过集中竞价交易方式首次回购股份42.39万股,已回购股份占公司总股本的比例为0.1134%,购买的最高价为36.14元/股,最低价为35.18元/股,已支付的总金额为1514.68万元(不含交易费用)。

时创能源于7月29日以集中竞价交易方式首次回购公司股份9万股,占公司总股本的比例为0.02%,回购成交的最高价格为9.26元/股,最低价为9元/股,支付的资金总额为82.84万元。

生物医药公司赴港上市热度攀升 细分赛道企业集中递表

证券时报记者 钟伟

2026年7月下旬,港交所迎来了一波内地医药企业的递表高峰。最近一周内,就有新济医药、普祺医药、生医医药等多家内地医药企业密集递交上市申请,加上7月初递表的景泽生物、知原药业等,生物医药板块的赴港上市热度持续攀升。

日前,新济医药第二次向港交所递交上市申请,拟按上市规则第18A章以未盈利生物科技公司身份上市。

新济医药是一家临床阶段创新驱动型制药科技企业,公司已累计完成多轮融资,累计融资金额约2.9亿元,股东阵容包括广药创投、越秀丹麓、浙江创投等。

新济医药的核心产品DHMP(盐酸右美托咪定微针贴剂)是中国首个获批进行临床试验的可溶性微针药物贴剂,目前也是唯一进入II期临床的同类产品,其儿科适应症IIa期临床研究已于2026年6月完成,成人适应症II期临床试验预计于2026年第四季度完成。另一核心产品XJN010为首个获准在中国进行临床试验的帕金森病“关”期治疗鼻喷雾剂,I期临床研究已完成,中国II期临床试验已于2026年4月完成,在美国FDA已批准其直接进入II期临床试验。

2024年、2025年和2026年前五个月,新济医药的营业收入分别为4902.6万元、5523.8万元和1656.7万元,净亏损分别为1.47亿元、1.11亿元和1.97亿元。

普祺医药此前曾于2022年登陆新三

板,2025年6月向北交所递交上市申请,同年10月撤回材料并于12月完成新三板摘牌,如今正式转战港交所。

普祺医药是一家专注于通过局部递送靶向疗法治疗免疫炎症性疾病的生物科技公司。其核心产品PG-O11(普美昔替尼)围绕特应性皮炎与过敏性鼻炎两大适应症展开。此外,公司还布局瘰癧症、自身免疫性肾病、青光眼及多款仿制药候选产品。据披露,普美昔替尼凝胶治疗成人及12至17岁青少年轻度至中度特应性皮炎已完成IIb/III期临床试验,公司已向国家药监局提交新药上市申请,并于2026年2月获受理;鼻喷雾剂用于中度至重度季节性过敏性鼻炎的IIb/III期临床试验也已完成末次给药。

不过,普祺医药同样面临亏损的压力。2024年、2025年及2026年前四个月,亏损金额分别为1.79亿元、1.41亿元和0.78亿元。

总体来看,近期递表的内地医药企业覆盖了产业链多个细分赛道。

生医医药作为稀缺的医药冷链赛道标的,备受市场关注,获得君联、高瓴资本加持。生医医药是一家制药及生命科学行业一体化温控供应链服务提供商。2023年至2025年,公司收入分别为6.14亿元、6.54亿元和7.28亿元,净利润分别为9203万元、2640万元和1.39亿元。

景泽生物是一家专注于辅助生殖药物和眼科药物两大赛道的生物制药公司。知原药业为国内第六大外用皮肤病药企,拥有冲刺“祛痘第一股”的潜力。

加码调理熟食品 仙坛股份拟向旗下公司增资

证券时报记者 黄翔

肉鸡养殖龙头向下游加码布局成为趋势。7月29日,仙坛股份(002746)公告,子公司山东仙润食品有限公司(简称“仙润食品”)拟使用募集资金2.40亿元向全资孙公司山东仙润鸿食品有限公司(简称“仙润鸿食品”)增资,同时按照募集资金使用计划,向仙润鸿食品分期提供总额1亿元借款,用于实施“年产1.2亿羽肉鸡产业生态项目”中的“调理熟食项目”。

增资完成后,仙润鸿食品注册资本增加至3.00亿元,借款期限为3年且不收取利息。这一举措标志着仙坛股份在鸡肉深加工领域的产能扩张进入实质性落地阶段。

值得关注的是,此次资金安排距离仙润鸿食品6万吨调理熟食项目正式开工仅过去一周。该项目总投资5.6亿元,计划于2027年10月竣工投产,达产后预计实现年

均产值10亿元。

从财务表现来看,仙坛股份正处于产能释放与业绩修复的上升通道。根据公司披露的半年度业绩预告,2026年上半年预计实现归母净利润1.70亿元至1.81亿元,同比增长24.33%至32.37%;扣非净利润1.73亿元至1.84亿元,同比增长39.95%至48.84%。

此次加码调理熟食项目,是仙坛股份从传统养殖屠宰向食品深加工战略转型的关键落子。目前,仙坛股份已形成涵盖饲料生产、父母代肉种鸡养殖、雏鸡孵化、商品代肉鸡养殖、肉鸡屠宰与加工、调理品加工的完整产业链模式。2025年,该公司肉鸡养殖量达2.61亿羽,同比增长10.72%,诸城项目产能持续释放。

与此同时,仙坛股份销售渠道正从传统批发商向连锁餐饮、团餐、品牌便利店及线上电商等多元赛道转型,调理品产品已涵盖100余款品类。

暑期跨境游热度走高 入境游增长势头突出

证券时报记者 曹晨

暑期旅游旺季进入下半场,出境游与入境游均实现明显增长。

中国旅行社协会副秘书长龙飞对证券时报记者表示,今年暑期出入境旅游双向升温。其中,入境游热度走高,北方草原、山地城市吸引大量海外游客,一改入境游客源过度集中于一线城市的旧格局。出境游方面,目的地选择愈发多元,南美线路、中俄跨境游涨幅亮眼。随着国际航线运力扩容,口岸通关、支付、多语种配套服务持续完善,双向出行便捷度大幅提升。

具体来看,航旅纵横大数据显示,7月以来,出入境航线航班量约6.3万班次,与去年同期基本持平。截至7月27日,8月出境航线机票预订量超255万张,同比增长约4%;8月入境航线机票预订量超267万张,同比增长约5%。

航旅纵横行业发展部总经理赵楠对证券时报记者表示,暑期后半段跨境出游需求稳中有增,亲子、休闲度假客流筑牢市场韧性,短途航线热度居高不下。当前整体运力供给充足,航空公司将针对热门线路灵活调配航班班次,市场供需总体保持平稳。

入境游增长势头更为突出,外籍游客来华

度假相关话题热度居高不下。同程旅行旗下HopeGoo平台数据显示,7月以来,爱丁堡、巴塞罗那、伦敦、马德里、罗马等欧洲城市飞往中国的机票预订量环比增长均超两成;英国往返国内主要城市部分航线预订热度同比增长突破80%。

旺盛的跨境出行需求推动上市航司持续加密国际航线。

海南航空市场营销委员会副主任张乃夫对证券时报记者表示,目前海航已在北京、上海、深圳、重庆搭建4条直飞布鲁塞尔空中通道,每周往返航班合计约16班。与此同时,暑运期间海南航空加大北京出港国际运力投放,重点对两条欧洲洲际航线实施阶段性加密,更好满足暑期旅客赴欧旅游、留学及商务出行需求。

据介绍,为应对暑运高峰,海南航空统筹调配运力资源,加大航班投放力度。国际市场方面,海航暑运计划执行国际及地区航班4944班,同比增长达17.4%,直接承接了跨境出行的增长需求。暑运国际及地区航线以洲际长线需求为主,波士顿、吉达、罗马、米兰等航线热度持续攀升。

记者从吉祥航空获悉,该公司今年暑运计划执行国内、国际及地区航班约2.4万班次,日

均约387班次。其中国际航线板块,吉祥航空计划执行国际及地区航班逾2500班次,东南亚等市场热度持续,对应航线计划执行量超690班次。

洲际航线亦同步加密。吉祥航空相关负责人表示,目前公司已开通上海浦东往返赫尔辛基、雅典、曼彻斯特、布鲁塞尔、悉尼、墨尔本,以及郑州往返米兰共7条洲际直飞航线。依托上海浦东机场高效中转能力,上述洲际目的地可与国内重点城市、其他区域航点高效联动,为旅客多元化出行需求提供更为灵活、便利的出行选择。

“当前国内航司持续加码国际航线布局,从预订数据可以看出,8月入境游预订增速高于出境游。究其原因,我国对外开放持续深化,一系列外籍游客来华便利化政策落地,不断提升中国作为国际旅行目的地的吸引力。”赵楠表示。

龙飞也向记者表示,航司加密国际航线有多重意义。一是便利旅客出行、压降跨境出行成本,拉动入境旅游增长;二是拓宽客源输送通道,为入境游提供运力支撑;三是促进国际经贸往来与人文交流,服务高水平对外开放;四是完善全民航国际航线整体网络布局。