

全球农产品价格上行 A股种植业个股8月平均涨幅超30%

证券时报记者 刘俊伶

地缘冲突叠加极端天气,全球农产品价格显著上涨,CBOT(芝加哥期货交易

所)小麦、玉米期货双双刷新近年高点,政策红利与产业景气共振,A股种植业个股8月平均涨幅超过30%,万向德农近期更是5连板。

1 全球农产品价格8月大涨逾13%

受地缘冲突及恶劣天气影响,全球农产品市场迎来一轮价格上涨行情,市场对食品通胀的担忧持续升温。截至8月28日,彭博农业现货指数在8月累计上涨13.39%,达到2023年3月后的最高点,有望创下2012年7月以来最大月度涨幅。推动上涨的主力品种中,CBOT小麦连续合约8月累计上涨约20%,报766美分/蒲式耳,创下2023年3月以来新高。CBOT玉米连续合约8月累计上涨16%,报511美分/蒲式耳,创2023年8月以来新高。

小麦是本轮涨势的核心驱动力,受俄罗斯与乌克兰互袭港口和货船影响,俄乌两国在黑海和亚速海地区的粮食出口已近乎停滞,出口能力损失超97%。2025年

俄罗斯向全球市场供应4100万吨小麦,出口量稳居世界第一,乌克兰也是全球重要小麦出口国,两国出口同时受阻,加剧了全球供应紧张局势。

气候问题进一步引发市场对粮食供应的担忧。据NOAA(美国国家海洋和大气管理局)监测,2026年5月全球已进入厄尔尼诺状态且事件强度正持续提升,预计将在2026年秋冬季达到高峰并持续至2027年春季,其中2026年四季度达到超强级别的概率已达95%,峰值强度突破1950年以来新高概率上升至近70%。厄尔尼诺往往伴随更高区域性干旱、洪涝和高温灾害风险,同时一个强厄尔尼诺事件结束后,往往会出现一次拉尼娜事件,对农业生产扰动或持续。

2 国内农业利好政策陆续发布

国际粮价大涨、供应链承压的背景下,保障粮食安全的制度供给正在提速。近日,一系列农业领域的重磅利好政策密集落地。

今年中央一号文件将种业振兴列为农业农村工作的核心任务,释放出多重政策信号。8月28日,新修订的《中华人民共和国农业法》获表决通过,明确国家实施粮食安全战略,建立和完善粮食安全监测预警制度、政府粮食储备体系、粮食应急管理体

制。8月21日,农业农村部印发《全国农产品产地市场体系发展“十五五”规划》,对农产品现代流通体系建设作出系统部署。

政策红利密集释放的同时,基本面也传来积极信号。今年上半年,我国种植业运行稳中向好。农业农村部数据显示,夏粮生产克服大面积晚播、收获期多轮降雨等影响,产量达到3014.9亿斤,首次突破了3000亿斤,为全年粮食生产打下良好基础。

3 A股种植业板块个股持续上涨

国信证券研报认为,新一轮厄尔尼诺启动,强度或创历史纪录,农产品供给端风险上升。农产品价格若上行,有望带动种子公司或拥有土地资产公司业绩修复。

截至8月31日,A股种子、粮食种植板块个股显著大涨,8月以来平均涨幅达到31.15%,秋乐种业、万向德农分别上涨88.74%、87.17%,神农种业、敦煌种业累计涨幅超过40%。

万向德农近期实现5连板,公司在投资者调研活动中表示,在品种研发方向上,公司重点围绕“抗倒伏、耐密植、高抗

性”等核心性状开展定向选育。通过对外合作与自主研发的双轮驱动,公司正加快传统品种的更新换代步伐。

敦煌种业、康农种业、登海种业上半年归母净利润同比增长,秋乐种业、神农种业上半年实现同比减亏。

敦煌种业半年报显示,实现归母净利润1.45亿元,同比增长165.68%。公司表示,上半年持续优化产品销售策略,依托精准市场定位与多渠道推广举措,自有核心优势品种销售稳步攀升。种子产业营业收入7.75亿元,同比增长35.2%。



A股种子、粮食种植板块个股表现			
代码	简称	8月以来涨跌幅(%)	总市值(亿元)
920087	秋乐种业	88.74	29.62
300189	神农种业	41.99	64.41
600354	敦煌种业	40.51	43.75
920403	康农种业	12.87	23.29
002041	登海种业	23.15	95.04
000713	国投丰乐	12.87	51.8
600313	农发种业	27.31	83.39
601952	苏垦农发	12.20	126.78
300087	ST荃银	14.65	55.61
600371	万向德农	87.17	37.13
000998	隆平高科	7.86	133.13
600598	北大荒	4.45	229.32



液冷市场加速升温 融资资金大幅加仓9股

证券时报记者 郭洁

8月31日,液冷服务器概念市场表现亮眼,海鸥股份3连板,浪潮信息、金富科技、艾华集团涨停,精研科技、同飞股份、科创新源、飞荣达等股涨幅居前。

过去,数据中心主要靠风扇和空调等传统方式“纳凉”。随着算力产业拼得越来越“热”,服务器的发热量,正在迅速逼近传统风冷的能力边界,给服务器降温的生意“热”起来了。

据央视财经报道,在山东济南,高端AI服务器生产线上,一批液冷服务器正加紧装配测试,即将交付投产;山东青岛莱西,一处液冷核心设备部件CDU(冷液分配装置)组装产线,订单已经排到12月底;在广东佛山,一家液冷部件生产企业今年订单、产值和交付量同比增长近100%,70%产线达到满产状态。

赛迪顾问数据显示,2025年中国液冷数据中心市场规模达到159.8亿元,同比增长45.2%。根据行业机构预测,2026年全球智算液冷市场规模或将突破千亿元。只要AI服务器功率还在上升,机柜密度还在提高,智算中心还在持续建设,智算液冷市场就会继续扩张。

华西证券表示,英伟达最新财报证实

数据中心业务仍在高速增长,英伟达CEO黄仁勋在财报电话会上宣告AI算力基础设施已全面迈入100%全液冷时代。液冷正从技术验证走向大规模部署,整个产业景气度正在被持续验证。

据证券时报·数据宝统计,受益于产业热度,液冷概念股股价表现亮眼,年内涨幅平均值31.28%,显著跑赢大盘,华正新材、金富科技、胜蓝股份、海鸥股份等7股年内涨幅均超100%。

结合上半年业绩数据来看,不少绩优股股价已较年内高点回撤较大幅度,35只概念股股价较年内高点回撤超30%,其中16只超跌股今年上半年业绩盈利,且净利润同比增长。龙蟠科技、奕东电子业绩扭亏、博泰股份、华正新材、鸿富瀚、安洁科技净利润同比增幅均超100%。

8月以来,十余只液冷概念股获得融资净买入,9股获融资资金加仓超亿元,中石科技融资净买入额最高,达7.2亿元。浪潮信息、胜蓝股份、飞龙股份、飞荣达融资净买入额居前,均超2亿元。

飞龙股份、中航光电、华峰铝业、银轮股份等股8月获得多家机构调研。飞龙股份机构调研家数最多,达218家。

中航光电8月获得92家机构调研,公司表示,液冷业务目前订单增长较快,收入转化预计在三、四季度体现,公司将持续做好产品交付质量与服务。

伴随AI服务器大规模建设落地,上游高端铜箔市场需求激增。据市场测算,2026年AI服务器专用高端铜箔需求约2.4万吨,同比增长约260%。

用于人工智能领域的覆铜箔层压板(CCL),是制造AI服务器、AI加速器、GPU(图形处理器)、交换机、光模块等高速计算设备印刷电路板(PCB)的高性能基材。AI设备对信号传输速率、信号损耗控制、耐热等级与电气稳定性提出极高要求,这类CCL除采用低损耗特种树脂外,还需搭配HVLVP(超低轮廓铜箔)使用。

相较于常规铜箔,HVLVP铜箔生产工艺严苛精密,自毛箔生产环节起,就对铜箔表面粗糙度执行极高管控标准,以此匹配AI高速信号的传输需求。

普通电子产品电路板采用常规铜箔便可满足使用需求。AI服务器PCB层数更多、数据速率更快,对铜箔性能提出更高标准;叠加液冷技术加快落地,高端铜箔在部分散热部件得到应用,持续带来增量需求。

据央视财经报道,今年以来,AI服务器需求放量,高端铜箔迎来爆发式增长。东吴证券研报显示,2026年全球AI服务器专用HVLVP铜箔市场需求预计达2.4万吨,2027年将增至5万吨。除核心AI算力赛道外,高端工控、精密仪器、车载高端电子、高速通信等领域需求持续稳步扩容,为行业增长提供持续支撑。

根据同花顺概念股,A股市场用于AI服务器、锂电等领域的铜箔概念股有49只。已披露2026年半年报的概念股中,今年上半年营收创近5年同期最高的个股多达30只,占比超过六成,充分印证铜箔产业链较高的景气度。

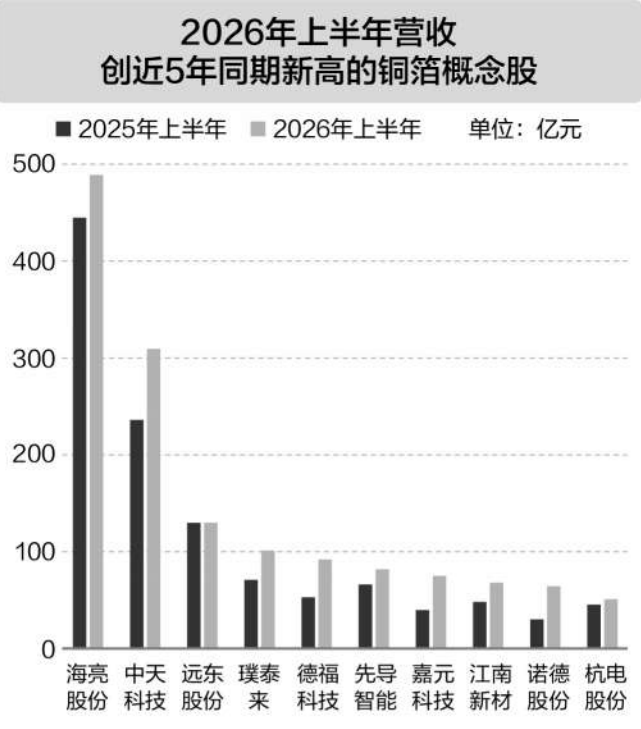
按照上半年营收排序,居前列的概念股有海亮股份、中天科技、远东股份、璞泰来、德福科技。另外,嘉元科技、诺德股份、铜冠铜箔等公司上半年营收均创近5年同期新高。

从市场表现来看,截至8月31日,上述49只铜箔概念股今年以来平均涨幅超过48%,18只个股累计涨幅超过50%,涨幅居前的有杭电股份、欧莱新材、铜冠铜箔。

上述30只上半年营收创近5年同期新高的概念股中,今年上半年实现盈利,且机构一致预测2026年、2027年净利润同比增幅均超过50%的有14只。

整体来看,这14只个股获机构一致预测2026年净利润增幅均有望超过100%。按照机构一致预测2026年净利润增幅排序,居前的有嘉元科技、远东股份、德福科技。其中,嘉元科技、远东股份获机构一致预测2026年净利润增幅均超过1000%。

另外,中一科技、德福科技、诺德股份还获得机构一致预测2027年净利润增幅均有望超过100%。



机构预测业绩有望持续高增长的铜箔概念股				
代码	简称	2026年上半年净利润同比增幅(%)	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(%)
301150	中一科技	987.97	298.79	144.15
301511	德福科技	580.66	657.38	131.07
600110	诺德股份	242.07	228.03	121.01
300057	万顺新材	209.69	142.83	97.47
603124	江南新材	51.73	154.38	71.81
688700	东威科技	133.21	159.87	68.76
601208	东材科技	63.78	157.10	67.70
001223	欧克科技	-74.60	127.63	65.59
301217	铜冠铜箔	514.75	646.69	64.51
688388	嘉元科技	940.00	1369.39	62.10
600869	远东股份	43.13	1255.70	60.87
603618	杭电股份	938.67	606.11	59.72
300706	阿石创	225.01	194.38	57.69
688392	骄成超声	77.38	113.21	51.32

图片来源:AI生成
(本版数据由证券时报中心数据库提供)

高端铜箔需求大涨
十四家公司业绩有望持续高增长

证券时报记者 张娟娟