

Executive Summary

今日主线：**AI**算力产业链全面爆发，多维度验证景气度持续上行。 AI算力基础设施需求维持高景气（★5），AMD、腾讯云、华为等核心厂商需求强劲，带动上游光通信光芯片产业链同步走强（★5），源杰科技、中际旭创等企业订单饱满。AI服务器功耗提升推动液冷散热（申菱环境）和分布式电源（Ceres Power）需求拐点确立（★4）。半导体设备国产化进程加速（★4），北方华创、中微公司订单持续超预期，存储芯片行业底部复苏（★4）验证需求回暖逻辑。

边际变化：**AI**算力挤占效应显现，传统领域面临结构性供需错配。 今日新出现方向包括AI端侧芯片与具身智能（★3）和先进封装超节点网络架构（★4），端侧推理能力升级打开智能家居、车载座舱新场景。AI算力需求挤占传统领域产能，导致钽电容、PCB等电子元件供不应求，顺络电子、宏和电子等企业迎来涨价机遇。商业航天产业链进入快速发展期（★4），8月可回收火箭验证成为关键节点。

关注点：商业化验证与技术突破是核心催化，需警惕估值分化风险。 AI大模型商业化进程（智谱AI、阿里云）和国产化替代突破（甬矽电子先进封装）是主要跟踪变量。分歧点在于AI基础设施需求可持续性与传统领域挤占效应的传导程度。重点关注8月商业航天验证、存储价格走势以及AI服务器招标落地情况作为后续跟踪指标。

宏观 / 策略

宏观策略与市场 宏观策略 ★★☆☆☆ 2026-07-21 19:35

- 国新、诚通官宣增持中国股票资产
- 历史上汇金、国新、诚通增持推动市场企稳
- 当前市场处于底部区域
- 伦敦现货黄金4008美元/盎司

东方财富策略[看多] 国有资本增持往往对A股形成托底，推动市场企稳回升

广发宏观[中性] 黄金仍缺乏广泛支撑，内外盘表现分化

△ 分歧: 主要差异在未来政策力度和市场反应程度、通胀预期和货币政策变化

后续验证: 相关标的价格、成交额和相对行业表现 关键数据口径是否在后续研报或公告中被验证 政策信号、流动性和市场风险偏好变化

关联: A股市场 · 黄金

行业 / 主题

AI算力 (5条)

AI算力基础设施产业链 ★★★★★ 2026-07-21 12:14 ~ 2026-07-22 00:38

AI需求爆发推动产业链景气度高涨，但传统领域产能被挤占导致电子元件涨价缺货。关键数据显示，台积电2027年先进制程涨价5-10%，AMD预计2027年GPU需求可见度比当前CoWoS供应高出40-50%。各家观点分化：看多派认为云厂商资本支出持续上修，谷歌云增速预期70%-80%，AWS预期32%-35%，Azure超40%；看空派担忧Coding后缺乏商业化场景可能导致Capex降速。边际变化体现在腾讯云将大规模部署国产算力，2026年Q4上线NPO超级节点。后续验证变量包括订单落地、价格走势、出货量、招标情况和财报数据。

- 台积电2027年涨价至多10%
- 四巨头2026年资本支出合计7100亿美元
- 腾讯云Q4部署NPO超级节点
- 中芯国际稼动率93.1%，华虹99.7%

东吴电子[看多] AI算力需求极度强劲，国产化加速

东北计算机[看多] 国产替代进入降本+规模化双重驱动新阶段

中信通信[看多] 光芯片需求供不应求，扩产跟不上产业需求

国金计算机[看多] 国产模型商业化进入指数级增长阶段，算租开始进入利润兑现阶段

中芯国际分析[看多] AI强劲需求足以抵消消费电子小幅疲软，量价齐升

△ 分歧: 主要差异在订单兑现节奏、价格传导机制、国内外AI需求增长的相对强度、商业化场景单一性担忧导致的Capex投入降速风险

后续验证: 订单落地 价格走势 出货量 招标情况

关联: AMD · 腾讯云 · 华为 · 寒武纪 · 海光信息 · 中芯国际 · 华虹 · 利通电子 · 智微智能 · 行云科技 · 协创数据 · 浪潮信息 · 富满微 · 三环集团 · 仕佳光子 · 长光华芯

AI数据中心散热与供电系统 ★★★★★ 2026-07-21 12:58

AI服务器功耗提升推动液冷散热和分布式电源需求快速增长。关键数据显示，北美科技巨头2026年资本支出合计预计达7100亿美元同比增长71%，SOFC市场规模2030年有望达22GW。各家观点集中在液冷和SOFC两个方向：液冷方面申菱环境北美客户订单72亿元，SOFC发电效率达54%-60%。边际变化体现在AI七巨头签署《电费缴纳者保护承诺》要求新增用电全自给。后续验证变量包括订单获取、产品交付、技术验证和政策执行情况。

- 申菱环境北美客户液冷在手订单72亿元
- 金富科技液冷子公司Q2实际利润1-1.2亿
- CDU及水冷风墙产品获G客户订单预期
- SOFC市场规模2030年达22GW

研究报告[[看多](#)] SOFC开启AIDC发电新纪元
国金电新[[看多](#)] 申菱环境Q3边际变化预期差大，液冷订单将持续上修
金富科技分析[[看多](#)] 液冷子公司进入实质放量阶段，卡位NV/Google核心代工
天风电新[[看多](#)] 公司为27年补充美国电力缺口最有效供给
DBDZ[[看多](#)] 下半年有望迎来液冷板块主升浪

⚠ 分歧: 主要差异在液冷渗透率提升速度、客户认证周期长短、液冷厂商技术路线和客户集中度风险、分布式电源技术路线选择

后续验证: 订单获取 产品交付 技术验证 政策执行情况

关联: Ceres Power · 相关燃料电池企业 · 申菱环境 · 金富科技 · 卓辉和联益 · 五洋自控 · 精研科技 · 潍柴动力

AI大模型技术与商业化 ★★★★★ 2026-07-21 20:44

大模型技术持续迭代推动商业化进入指数级增长阶段。关键数据显示，智谱GLM5使用22T参数，月之暗面B端收入中API调用占比达70%。各家观点分化：看多派认为国产模型能力跨过可用临界点，Token调用量及ARR进入指数级增长；开源模型重回SOTA，商业化应用场景快速拓展。边际变化体现在国产模型商业化进入指数级增长阶段，算租开始进入利润兑现阶段。后续验证变量包括模型性能指标、商业化收入、用户增长和应用场景拓展。

- 智谱GLM5.3参数22T
- 阿里云推出三代图像生成模型
- 月之暗面B端收入API占比70%
- 智谱等国产模型Token调用量及ARR进入指数级增长

开源计算机[[看多](#)] 大模型技术迭代加速
智谱电话会[[看多](#)] GLM5.5采用全新架构对标Fable
国金计算机[[看多](#)] 国产模型商业化进入指数级增长阶段，算租开始进入利润兑现阶段
中芯国际分析[[看多](#)] AI强劲需求足以抵消消费电子小幅疲软，量价齐升
TrendForce[[看多](#)] AI需求集中爆发叠加产能扩张有限，NAND Flash供给紧张

⚠ 分歧: 主要差异在技术路线选择、商业化变现速度、商业化场景单一性担忧、订单验证时间

后续验证: 模型性能指标 商业化收入 用户增长 应用场景拓展

关联: 智谱AI · 阿里云 · 月之暗面

先进封装与超节点网络架构 ★★★★★ 2026-07-21 14:55

CoWoS先进封装是国产算力链最大缺口，超节点网络架构成为AI算力基础设施重要发展方向。关键数据显示，台积电CoWoS/FoCoS报价最高涨超20%，后道日月光年内连涨三轮。各家观点集中在技术路线差异：先进封装产能紧缺将延续数年，超节点重构Scale-up网络价值量；腾讯等推进NPO超节点方案2026Q4进入部署窗口。边际变化体现在国产化替代进程加速，网络侧业绩弹性被低估。后续验证变量包括封装产能、订单落地、技术验证和业绩表现。

- 甬矽电子、汇成股份为国产算力赛道最大缺口
- 下半年为CoWoS量产交付窗口期
- 芯基微装COWOS-L订单饱满
- 腾讯等积极推进NPO超节点方案

申万宏源通信[[看多](#)] 超节点将重构Scale-up网络价值量，网络/交换机迎来价值量与估值双升
长江电子[[看多](#)] 全球设备市场规模有望突破2600亿美元，坚定看好半导体设备布局机遇
长城机械[[看多](#)] ALD设备在先进封装和存储中用量不断增加，价值量显著提高
先进封装分析[[看多](#)] CoWoS为下半年到后年斜率8倍的国产算力赛道最大缺口
芯基微装分析[[看多](#)] COWOS-L需求大，国产设备可用，订单一直饱满

⚠ 分歧: 主要差异在国产化良率提升速度、海外技术封锁影响程度、网络设备价值量和估值提升幅度

后续验证: 封装产能 订单落地 技术验证 业绩表现

关联: 甬矽电子 · 汇成股份 · 芯基微装 · 锐捷网络 · 紫光股份 · 腾讯 · 微导纳米 · 半导体设备相关

AI端侧芯片与具身智能 ★★★☆☆ 2026-07-21 10:41

端侧大模型推理能力持续升级推动应用场景覆盖智能家居、车载座舱等多个领域。关键数据原帖未给出可核验数据。各家观点集中在应用落地：端侧大模型推理能力升级，具身模型公司快速向实际生产场景部署。边际变化体现在零售和工业场景应用加速。后续验证变量包括产品出货、应用场景拓展、商业化收入和客户验证。

- 适配Gemma4-12B及Qwen3.5-9B
- Qwen3-Omni（86 TPS）
- 覆盖多个落地场景
- 银河通用预计今年总体出货量3k台

瑞芯微[看多] 端侧大模型推理再升级，落地场景明确
中信科技产业[看多] 机器人工作灵活性和速度显著上升，场景准确率大幅提升

△ 分歧: 主要差异在端侧AI的商业化速度、功耗控制技术成熟度、商业化落地速度和成本控制能力

后续验证: 产品出货 应用场景拓展 商业化收入 客户验证

关联: 瑞芯微 · 银河通用 · 星动纪元

光通信 (1条)

光通信光芯片产业链 ★★★★★ 2026-07-21 11:28

光芯片需求强劲推动供需格局持续紧张，高端产品价格坚挺。关键数据显示，源杰科技二季度收入5.70亿元环比+60%，净利润4.46亿元环比+148%；未来两年扩产根本跟不上产业需求。各家观点一致看好：认为高端产品价格坚挺，扩产难度大且周期长，源杰已储备2028年订单。边际变化体现在日本光芯片厂商交付不及预期，国产厂商填补空缺。后续验证变量包括订单锁定情况、扩产进度、产品价格和交付量。

- 源杰客户锁定28年订单
- 光芯片扩产需3年以上
- 高速率产品加速迭代
- 源杰科技Q2收入环比+60%，净利润环比+148%

中信通信[看多] 光芯片需求供不应求，扩产难度大
申万宏源通信[看多] 超节点重构Scale-up网络价值量
源杰科技分析[看多] 光芯片供需依然紧张，业绩超预期主要因交付量和价格超预期
立讯精密分析[看多] 光通信物料储备充足，自动化优势明显，光模块逻辑持续强化
长江电子[看多] 坚定看好光通信发展潜力，重视低位布局机会

△ 分歧: 主要差异在扩产节奏把握、不同速率产品的市场需求差异、光芯片价格维持时间、海外竞争格局变化、技术路线选择（CPO vs NPO）和不同厂商的客户结构差异

后续验证: 订单锁定情况 扩产进度 产品价格 交付量

关联: 源杰科技 · 中际旭创 · 新易盛 · 天孚通信 · 立讯精密 · 光模块相关 · 长光华芯 · 仕佳光子 · 长盈通

军工 (1条)

商业航天产业链 ★★★★★ 2026-07-21 14:50

商业航天进入快速发展期，可回收火箭技术验证临近推动产业链发展机遇。关键数据显示，8月双发可回收火箭验证将推动行业发展。各家观点一致看好：认为商业航天回调提供布局机会，技术验证临近。边际变化体现在可回收火箭技术验证临近，产业链相关企业迎来发展机遇。后续验证变量包括技术验证结果、订单获取、政策支持和发射成功率。

- 8月份双发重磅可回收火箭验证
- 西测测试打造高可靠电子装备一站式服务平台
- 航空航天领域质量控制需求增长
- 8月双发重磅可回收火箭验证

中信建投军工[看多] 商业航天回调黄金坑已现，西测测试具备稀缺性壁垒

△ 分歧: 主要差异在商业化时间节点和技术成熟度

后续验证: 技术验证结果 订单获取 政策支持 发射成功率

关联: 西测测试

新能源 (2条)

新能源汽车出口 ★★★☆☆ 2026-07-21 16:51

比亚迪等新能源车企出口持续放量，海外市场成为销量重要支撑。关键数据显示，比亚迪上半年海外销量79万辆，6月海外出口18万辆创单月新高，天神之眼辅助驾驶车型累计保有量333万辆。各家观点一致看好：认为智能化技术优势持续兑现，中高端品牌持续放量。边际变化体现在出口持续超预期，智驾全面下沉。后续验证变量包括出口销量、智能化渗透率、品牌高端化和海外市场拓展。

- 比亚迪上半年海外销量79万辆，6月单月出口18万辆创新高
- 天神之眼辅助驾驶车型累计保有量333万辆
- 三周涨幅超20%

浙商大制造[看多] 比亚迪出口持续超预期，智驾技术优势持续兑现

△ 分歧: 主要差异在海外市场竞争力加剧和盈利能力变化

后续验证: 出口销量 智能化渗透率 品牌高端化 海外市场拓展

关联: 比亚迪

锂电隔膜材料 ★★★☆☆ 2026-07-21 12:14

海外隔膜产能具备稀缺性推动28年增量明显，半导体隔膜成为第二成长曲线。关键数据原帖未给出可核验数据。各家观点集中在隔膜稀缺性和多元化发展：海外隔膜产能稀缺，半导体隔膜开辟新赛道。边际变化体现在隔膜材料向半导体等新领域拓展。后续验证变量包括产能投放、客户验证、技术突破和订单获取。

- 26Q2湿法隔膜单平利润约0.13元
- Q3单平利润预计升至0.15+元
- 27年湿法出货约60亿平

东吴电新[看多] 海外产能具备稀缺性，28年增量明显

△ 分歧: 主要差异在海外客户拓展速度和价格竞争激烈程度

后续验证: 产能投放 客户验证 技术突破 订单获取

关联: 星源材质

电子 (7条)

半导体设备国产化 ★★★★★ 2026-07-21 10:45

国产半导体设备订单持续超预期，平台化布局进入收获期。关键数据显示，迈为股份2026年前道设备订单上修至20-25亿元同比增长150%-213%，ASML计划2027-2028年产能提高30%推算全球设备市场2600亿美元。各家观点一致看好：认为国产设备在刻蚀、薄膜等核心工艺获得突破，长川科技存储测试机放量。边际变化体现在平台化布局进入订单兑现阶段，半导体第二成长曲线加速形成。后续验证变量包括订单获取、客户导入、技术验证和财务表现。

- 迈为股份前道设备订单20-25亿元
- 同比增长150%-213%
- 刻蚀薄膜设备批量导入
- ASML计划2027-2028年EUV和浸没式系统产能提高30%

东吴机械[看多] 平台化布局进入订单兑现阶段

其他机构[看多] 前道设备技术突破加速

长江电子[看多] 全球设备市场规模有望突破2600亿美元，坚定看好半导体设备布局机遇

长城机械[看多] ALD设备在先进封装和存储中用量不断增加，价值量显著提高

中信电子[看多] 半导体设备订单确定性强，26、27年订单持续爆发

△ 分歧: 主要差异在技术成熟度验证、客户接受程度、国产化渗透率提升速度、国际制裁影响、国产化进程速度和海外技术封锁的影响程度

后续验证: 订单获取 客户导入 技术验证 财务表现

关联: 迈为股份 · 北方华创 · 中微公司 · 华峰测控 · 微导纳米 · 半导体设备相关 · 北方华创 · 屹唐股份 · 甬矽电子 · 晶合集成 · 华虹 · 中芯国际 · 寒武纪

AI服务器电子元件需求 ★★★★★ 2026-07-21 12:58

AI服务器对高端电子元件需求大幅增长推动结构性供需错配驱动涨价。关键数据显示，钽电容2025H2率先涨价，2027年AI相关服务器+存储需求占比近60%是所有电容中占比最大。各家观点集中在不同元件：钽电容技术壁垒高，顺络电子是国内唯一实现高端聚合物钽电容量产企业；PCB等产品供不应求。边际变化体现在AI服务器对高端电子元件需求持续突破。后续验证变量包括订单获取、价格走势、产能投放和供需平衡。

- 顺络电子获国内CSP AI服务器钽电容订单
- AI相关服务器+存储需求占钽电容60%
- HBM、DDR5带动PCB层数提升30%-50%
- 服务器高分子钽电容用量快速提升

天风电新[看多] 钽电容是AI服务器中占比最大的电容品类，涨价确定性高

天风新材料[看多] AI布为上游最紧缺环节，电子布龙头业绩爆发

国泰海通军工[看多] 结构性供需错配驱动钽电容进入涨价通道

三环集团[看多] MLCC景气度提升且价格有所修复

△ 分歧: 主要差异在需求持续时间、价格传导机制、涨价持续时间和国产替代的推进速度

后续验证: 订单获取 价格走势 产能投放 供需平衡

关联: 顺络电子 · 宏和电子 · 复材科技 · 巨石集团 · 三环集团 · 振华 · 鸿远 · 宏达 · 宏明 · 火炬

存储芯片行业复苏 ★★★★★ 2026-07-21 23:19

存储行业底部复苏伴随消费级需求回暖和企业级业务放量。关键数据显示，德明利企业级存储月产能70万片年底达100万片，2026年Q4向海外大厂交付；TrendForce预计NAND Flash供给紧张2027年下半年缓解。各家观点分化：看多派认为AI需求集中爆发，企业级业务占比超50%；看空派担忧消费电子行业景气度持续低迷。边际变化体现在企业级业务快速放量，长鑫科技2025年实现扭亏为盈。后续验证变量包括企业级订单、价格走势、产能利用率和财报数据。

- 德明利Q3量价双升
- 长鑫科技2025年扭亏为盈
- 企业级存储占比超50%

华西计算机[看多] DRAM行业景气回升，长鑫科技受益
分析师调研[看多] 德明利企业级业务26H2大幅放量

⚠ 分歧: 主要差异在复苏持续性和国产替代进度

后续验证: 企业级订单 价格走势 产能利用率 财报数据

关联: 德明利 · 长鑫科技 · 兆易创新 · 北京君正

高端电子材料需求增长 ★★★★★ 2026-07-21 22:26

AI散热、电子铜箔等高端材料需求旺盛推动相关企业扩产积极。关键数据显示，2029年全球AI芯片用金刚石铜空间有望达65亿美元25-29年复合增速237%，三孚新科拟设合资公司注册资本5000万元。各家观点集中在不同材料：金刚石散热导热率达1000-2200W/(m·K)，HVLP-4铜箔技术方案延续加法工艺。边际变化体现在高端材料景气度双高，纳米金属镍粉精细化分级扩产。后续验证变量包括产能投放、客户验证、技术突破和订单获取。

- 金刚石散热材料导热率达1000-2200W/mK
- HVLP-4铜箔千吨级产能规划
- MLCC镍铜粉扩产项目

浙商机械[看多] 金刚石散热有望放量
三孚新科[看多] 高端电子铜箔产业化落地
博迁新材[看多] MLCC产业链逻辑最强标的

⚠ 分歧: 主要差异在技术成熟度和下游需求持续性

后续验证: 产能投放 客户验证 技术突破 订单获取

关联: 斯莱克 · 三孚新科 · 博迁新材

红外产业链景气上行 ★★★★★ 2026-07-21 22:57

全球红外需求持续攀升推动中国厂商市占率提升和技术迭代驱动盈利能力上升。关键数据显示，红外探测器像元尺寸从25μm→12μm→8μm→6μm持续缩小，8μm产品批量出货。各家观点一致看好：认为轻量化无人机需求成为核心增量，以睿创微纳为代表的中国厂商全球份额持续提升。边际变化体现在技术迭代驱动盈利能力显著改善，规模效应和良率提升。后续验证变量包括市场份额、技术迭代、盈利能力和出口数据。

- 轻量化无人机需求成为核心增量
- 像元尺寸从25μm→6μm持续缩小
- 8μm产品批量出货

研究报告[看多] 需求爆发+市占率提升+技术迭代共振

⚠ 分歧: 主要差异在下游需求持续性和技术迭代速度

后续验证: 市场份额 技术迭代 盈利能力 出口数据

关联: 睿创微纳 · 国科天成 · 海康威视

光存储技术突破 ★★☆☆☆ 2026-07-21 21:06

- 完成两大HDD龙头客户code认证
- 26H2启动小批量出货
- 29-30年三大客户需求8-10亿片/年

水晶光电[看多] 光存储极具稀缺性空间广阔

⚠ 分歧: 主要差异在技术成熟度和市场接受度

后续验证: 相关标的价格、成交额和相对行业表现 关键数据口径是否在后续研报或公告中被验证

关联: 水晶光电 · 希捷 · 西部数据

成熟制程产能紧张 ★★☆☆☆ 2026-07-21 21:06

- 台积电AI相关成熟节点供应紧张
- 70%-80%Capex投入先进制程
- 仅10%分配给特色工艺

东吴电子[看多] 成熟制程供给趋紧，AI需求突出

⚠ 分歧: 主要差异在供需平衡恢复时间和国产替代进度

后续验证: 相关标的价格、成交额和相对行业表现 关键数据口径是否在后续研报或公告中被验证

关联: 杰华特 · 台积电 · 华润微

消费医药 (1条)

医疗健康与消费★★★★☆2026-07-21 14:54

- 8月报价19-20美元
- 海外基地爆单8-9月满产
- 27年经营利润预期25-30e
- 外销全年增速预计大个位数

佩蒂股份交流[中性] 外销复苏内销增长双轮驱动

作者[看多] 价格预期触底，估值低位，持续推荐

△ 分歧: 主要差异在海外需求持续性和价格复苏节奏、复苏持续性和市场竞争格局

后续验证: 相关标的价格、成交额和相对行业表现 关键数据口径是否在后续研报或公告中被验证

关联: 佩蒂股份 · 英科医疗

其他 (1条)

稀有金属资源供需格局★★★★☆2026-07-21 20:38

钨矿等稀有金属价格在40万/吨附近企稳但供需基本面仍趋紧。关键数据显示，钨矿价格目前41.5万/吨，41万元/标吨附近为主要支撑位。各家观点分化：看多派认为海外短缺程度更甚，新兴市场提供需求新增量；看空派担忧下游用户谨慎按需接货。边际变化体现在年内钨价两轮下跌均在40万附近企稳，卖家挺市信心增加。后续验证变量包括价格走势、供需平衡、出口数据和库存水平。

- 钨精矿价格41.5万/吨，运行于40万支撑位之上
- 年内钨价两轮下跌均在40万附近企稳
- 钨行业供给有限，需求维稳
- 伦铜、美铜分别涨近2%、3%

研究报告[看多] 短期紧现实+关税预期+元素紧缺长逻辑

佳鑫国际[看多] 钨矿供需基本面仍趋紧，海外短缺程度更甚

△ 分歧: 主要差异在宏观经济复苏节奏对需求的影响和库存变化、需求恢复持续性

后续验证: 价格走势 供需平衡 出口数据 库存水平

关联: 铜相关企业 · 钨矿相关

个股深度

国产GPU投资机会AI算力★★★★☆2026-07-21 23:19

- 大胜达5.5亿元投资芯瞳半导体
- 持股22.98%
- 市值60多亿

华西计算机[看多] 国产GPU投资价值凸显

△ 分歧: 主要差异在技术成熟度和市场接受度

后续验证: 相关标的价格、成交额和相对行业表现 关键数据口径是否在后续研报或公告中被验证 订单、出货、Capex 指引和技术路线进展

关联: 大胜达 · 芯瞳半导体

核心股票行情

名称	代码	收盘价	涨跌幅
AI算力			
中国移动	600941	93.40	+0.38%
海光信息	688041	304.88	-4.84%
芯原股份	688521	231.60	-4.91%
沪电股份	002463	127.80	-6.52%
可立克	002782	14.23	-6.75%
科士达	002518	33.53	-6.84%
寒武纪	688256	1190.58	-6.93%
威腾电气	688226	29.48	-7.32%
京泉华	002885	26.16	-8.05%
深南电路	002916	334.00	-8.24%
禾望电气	603063	32.25	-8.51%
工业富联	601138	57.59	-8.62%
福晶科技	002222	60.05	-8.92%
浪潮信息	000977	77.40	-8.94%
源杰科技	688498	1656.00	-9.31%

润建股份	002929	50.16	-9.99%
华工科技	000988	117.62	-10.00%
光迅科技	002281	189.45	-10.00%
麦格米特	002851	136.59	-10.00%
生益科技	600183	132.29	-10.00%
烽火通信	600498	39.60	-10.00%
蔚蓝锂芯	002245	16.64	-10.01%
胜宏科技	300476	241.50	-10.86%
新易盛	300502	482.88	-11.01%
中际旭创	300308	979.46	-12.00%
太辰光	300570	158.08	-12.52%
德科立	688205	134.88	-12.68%
澜起科技	688008	183.60	-13.04%
天孚通信	300394	211.37	-13.42%
欧陆通	300870	203.40	-13.81%
联特科技	301205	201.50	-14.26%
茂莱光学	688502	454.90	-14.97%
炬光科技	688167	217.54	-16.81%
仕佳光子	688313	117.99	-16.93%
AI应用			
科大讯飞	002230	41.12	-2.07%
宇信科技	300674	14.53	-2.55%
金山办公	688111	223.50	-6.14%
易点天下	301171	26.60	-9.68%
机器人			
上海沿浦	605128	21.40	+0.09%
汇川技术	300124	59.12	-1.97%
恒立液压	601100	103.51	-4.34%
三花智控	002050	39.75	-4.97%
拓普集团	601689	50.67	-6.98%
双环传动	002472	37.80	-9.07%
鸣志电器	603728	49.54	-9.93%
蓝思科技	300433	34.24	-10.60%
信测标准	300938	36.05	-13.76%
绿的谐波	688017	326.10	-13.87%
光伏			
福斯特	603806	13.83	-3.08%
阳光电源	300274	101.61	-4.00%
钧达股份	002865	41.52	-7.49%
帝尔激光	300776	120.13	-10.02%
迈为股份	300751	190.50	-11.81%
锂电			
宁德时代	300750	360.00	-1.69%
湖南裕能	301358	59.47	-2.89%
富临精工	300432	14.84	-5.24%
德福科技	301511	96.22	-10.07%
军工			
中航沈飞	600760	40.21	+0.65%
航天电子	600879	16.28	-4.18%
火炬电子	603678	47.23	-7.32%
菲利华	300395	84.63	-9.10%
航天电器	002025	64.76	-9.99%
广联航空	300900	24.62	-10.83%
电子			
中船特气	688146	251.00	-1.57%
中微公司	688012	350.69	-2.97%
北方华创	002371	677.00	-3.67%
立讯精密	002475	58.05	-5.73%
华虹公司	688347	309.00	-5.75%

华海清科	688120	241.67	-6.49%
芯联集成	688469	6.93	-6.60%
中芯国际	688981	139.88	-7.85%
华勤技术	603296	71.76	-8.77%
东山精密	002384	241.92	-10.00%
中瓷电子	003031	107.28	-10.00%
华峰测控	688200	372.91	-11.63%
晶升股份	688478	46.72	-14.07%
材料			
石英股份	603688	49.89	-7.59%
中国巨石	600176	43.80	-8.20%
东阳光	600673	32.77	-8.95%
禾盛新材	002290	60.60	-10.00%
聚杰微纤	300819	48.02	-11.21%

内容来自知识星球「每日调研」公开信息整合，仅供研究参考，不构成投资建议。