

Executive Summary

今日主线：**AI**算力基础设施全面爆发，政策组合拳支撑实体经济发展。 AI数据中心基础设施产业链（★5）成为核心主线，英伟达GPU功耗从700W跃升至2300W推动散热需求激增，关联个股鸿富诚、苏州天脉等受益；AI光通信产业链需求爆发（★5）进入实质性验证阶段，谷歌需求从12-15千单位增长至35-40千单位，长盈通、先导基电等订单确定性强；央行货币政策与房地产政策组合拳（★5）通过PSL降息、购房贴息等方式结构性支持，政策力度超预期。

边际变化：技术迭代加速推动产业链重构，新应用场景持续涌现。 今日新出现方向包括AI制药与生命科学自动化（★4），AI从辅助工具向自主科学发现演进，百普赛斯、罗氏等进入Agent自主发现阶段；AI芯片制造与供应链（★4）国产化进程加速，芯恩、晋华等提供差异化代工能力。延续此前逻辑的方向包括储能与锂电产业链高景气（★4）持续验证，预计2027年储能装机同比增长30-40%；SiC功率器件与半导体设备（★4）连续三季环比20%+增长态势延续。

关注点：催化因素集中在政策落地与技术突破，分歧点在于估值与业绩匹配度，跟踪变量为订单兑现与产能利用率。政策催化方面关注10月1日商贷购房贴息政策实施效果；技术催化聚焦HBM堆叠技术突破与2.5D/3D封装产业化进度；估值分歧主要体现在AI安全与网络安全板块估值偏高风险；核心跟踪指标包括AI PCB订单传导效率、光通信产业链产能利用率变化以及储能产业链碳酸锂价格波动对盈利的影响。

宏观 / 策略

央行货币政策与房地产政策组合拳 宏观策略 ★★★★★ 2026-09-29 18:36

央行通过PSL降息、购房贴息、科技再贷款扩容等组合政策，结构性支持房地产、科技创新和基础设施建设，10月1日起实施商贷购房贴息政策面向首套刚需购房者。PSL利率下调25个基点至1.50%，科技创新再贷款增加2000亿元支持比例提高至100%。各家观点在政策力度上存在分歧：澳新银行认为150万仅能支持三线城市，花旗认为政策仅能为首次购房者减少约13%月供，欧亚集团认为属于边际性刺激措施力度有限；兑现节奏上对一线城市房价回暖预期存在差异。相比此前的新变化是中央财政首次对商业性房贷贴息，政策覆盖面扩大。后续验证变量包括房地产销售数据、房贷利率变化、政策落地效果。

- PSL利率下调25BP至1.5%
- 购房贴息最高150万
- 科技再贷款增至1.4万亿
- 贴息1个百分点

澳新银行[中性] 房地产支持力度低于预期

花旗[中性] 政策改善居民房价预期

方正地产[中性] 不是大水漫灌，而是精准托底

购房贴息[中性] 政策托底刚需购房需求，力度有所提升

⚠ 分歧: 主要差异在政策效果预期和持续性：澳新银行认为力度有限，花旗认为有助于改善预期；分歧主要在政策效果持续性、覆盖面广度、以及对整体市场的拉动作用

后续验证： 房地产销售数据 房贷利率变化 政策落地效果

行业 / 主题

AI算力 (4条)

AI数据中心基础设施产业链 ★★★★★ 2026-09-29 10:34

AI芯片功耗快速攀升推动散热、供电、存储等配套需求爆发，但HBM堆叠技术面临物理极限挑战。英伟达GPU功耗从B200的700W跃升至Rubin的2300W，散热需求激增；台系电源公司8月营收同比增长34.9%，但环比下降3.7%主要受功率半导体供应紧缺影响。各家观点分歧体现在：散热方案选择上存在液冷、TIM材料、陶瓷基板等技术路线差异，功耗管理上对Rubin Ultra可达2600W存在不同预期，订单兑现节奏上电源企业面临Blackwell、Rubin平台转换期出货递延。相比此前的新变化是HBM堆叠层数增长已略有放缓，物理极限约束显现。后续验证变量包括GPU功耗实际表现、散热订单落地情况、电源企业排产恢复进度。

- B200 TDP 700W
- Rubin TDP 2300W
- Rubin Ultra预计2600W
- 台达8月电源业务同比+40.1%

天风电新[看多] 液冷与TIM材料、陶瓷基板等散热方案并行发展

天风电子[看多] AI散热市场快速增长，鸿富诚上市提供定价参考

SW海力士论坛[中性] HBM堆叠层数面临带宽与容量平衡挑战

台湾厂商[中性] 高功率器件供应紧缺影响出货

德银[看多] AI代理推高CPU交货周期

△ 分歧: 主要差异在技术路线选择、成本控制和时间节奏：液冷vs风冷技术路线选择、HBM堆叠层数最优方案、散热技术路径选择、以及AI芯片功耗提升速度的可持续性

后续验证: GPU功耗实际表现 散热订单落地情况 电源企业排产恢复进度

关联: 鸿富诚 · 苏州天脉 · SK海力士 · 峰昭科技 · 盾安环境 · 冰轮环境 · 磁谷科技

AI PCB产业链升级 ★★★★★ 2026-09-29 09:36

AI PCB行业叙事从产能转向技术壁垒，高多层板需求向一线厂商集中，涨价持续向板厂传导。AI服务器需求持续高景气带动PCB等配套设施需求快速增长，电子布、覆铜板、PCB呈现一体化传导涨价趋势。各家观点在订单分布上存在差异：一线厂商获得高多层板订单，二线PCB受益订单下沉；价格传导节奏上Q3起PCB进入加速顺价期，部分二线PCB计划涨10个百分点以上；技术升级方向上M9/M10方案推动高端材料需求。相比此前的新变化是涨价周期及持续性增强，供给偏紧叠加格局优化支撑涨价趋势延续。后续验证变量包括PCB涨价落实情况、AI服务器订单增长、材料价格走势。

- AI服务器占用一线厂商高多层产能
- 二线PCB进入盈利加速阶段
- 宏和科技AI布出货提升至单月70万米
- Q3起PCB进入加速顺价期

花旗[看多] AI PCB从产能故事转向壁垒故事

分析师[看多] 涨价向PCB成品传导，二线PCB边际变化最明显

开源通信[看多] 杰普特PCB加工领域双轮驱动

10月跟踪[看多] 电子布、CCL、PCB涨价链条传导

M9/M10树脂[看多] BCB碳氢树脂重大预期差，量涨价升趋势

△ 分歧: 主要差异在涨价持续性和订单验证节奏

后续验证: PCB涨价落实情况 AI服务器订单增长 材料价格走势

关联: 杰普特 · 宏和科技 · 呈和科技 · 东材科技

AI制药与生命科学自动化 ★★★★★☆ 2026-09-29 09:29

AI从辅助工具向自主科学发现演进，大型药企加速布局AI实验室，AI制药进入Agent自主发现阶段商业化应用逐步落地。OpenAI年化收入504.4亿美元，Anthropic年化收入768亿美元，AI应用商业化加速。各家观点在商业化进程上存在分歧：OpenAI采用net口径，Anthropic通过AWS和Google Cloud销售采用gross口径导致收入确认差异；技术进展上罗氏自研AI工具Target Nexus有望在2026年底前参与80%的研发管线组合决策，Claude自主发现此前未被表征的ART酶系统。相比此前的新变化是AI4S新范式持续落地，自主化AI实验室建设加速。后续验证变量包括AI制药商业化收入、研发管线进展、技术突破验证。

- 罗氏40%研发管线由AI推动
- Target Nexus参与80%决策
- 百普赛斯重组蛋白收入4.02亿
- OpenAI ARR 504.4亿美元

中信证券[看多] AI制药从效率工具走向Agent自主科学发现

百普赛斯更新[看多] AIDD核心品种，全球化与品类拓展持续兑现

罗氏入局[看多] 自主化AI实验室加速医药研发

ARR追踪[中性] Anthropic增速显著偏离预期

美债AI定价[中性] 无风险收益率提升压缩AI公司估值

△ 分歧: 主要差异在商业化落地时间和技术成熟度：分歧主要在AI制药商业化落地时间表、技术成熟度验证、以及监管审批路径；分歧主要在收入确认口径差异、商业化增速可持续性、以及融资环境影响；分歧主要在AI应用变现节奏和监管政策影响

后续验证: AI制药商业化收入 研发管线进展 技术突破验证

关联: 百普赛斯 · 罗氏 · OpenAI · Anthropic · 华是科技 · 中文在线 · 昆仑万维

AI芯片制造与供应链 ★★★★★ 2026-09-29 15:18

国产SOC制造寻求成本优势，芯恩、晋华等Fab提供差异化代工能力，AI芯片制造工艺要求不断提升。算电协同运营系统可降低算力用电成本达30%，国资委推动算力网建设和绿电直连项目。各家观点在成本控制上存在差异：国科微SOC代工向芯恩迁移，芯恩2027年规划10万片/年制程介于N+1与28nm之间，代工成本有望低于传统28nm；技术路线上不同Fab在制程和成本优势上各有侧重。相比此前的新变化是算电协同运营系统降低算力用电成本，国产万卡智算集群建设加速。后续验证变量包括代工成本变化、算力成本降低效果、AI芯片出货量。

- 芯恩2027年规划10万片/年
- 制程介于N+1与28nm之间
- 国科微SOC预计10月量产
- 算力用电成本降低30%

国科微[看多] 芯恩+晋华双Fab带来SOC成本优势
制造工艺[中性] AI芯片对制造工艺要求持续提升
国盛能源电力[看多] 算电协同推动人工智能与能源双向赋能

△ 分歧: 主要差异在技术成熟度和时间节奏：分歧主要在国产制造工艺成熟度、良率水平、以及与国际先进水平的差距

后续验证：代工成本变化 算力成本降低效果 AI芯片出货量

关联: 国科微 · 芯恩 · 晋华

光通信 (1条)

AI光通信产业链需求爆发 ★★★★★ 2026-09-29 10:31

OCS/CPO需求进入高速增长长期，谷歌需求从2025年12-15千单位增长到2027年35-40千单位，光通信产业链迎来实质性订单验证。北美2026年可能出货45-50百万个800G模块，1.6T需求可能超过30百万个单位，MEMS仍是领先架构但市场正多元化发展。各家观点在技术路线上存在分歧：MEMS预计2026年市场份额80-85%，2027年降至60-70%，液晶提供更低电压和更长寿命，压电正进入验证阶段，硅光子为更长期选择；价格方面Ferrotec光通Micro-TEC近期大幅提价55%-82%。相比此前的新变化是1.6T升级推动高端TEC需求，材料短缺可能限制实际出货。后续验证变量包括1.6T光模块出货量、MEMS市场份额变化、材料供应情况。

- 谷歌OCS需求2027年达35-40千单位
- 长盈通获1.47亿保偏光纤订单
- FERROTEC光通Micro-TEC大幅提价55%-82%
- G.652D与G.657A2光纤价格创历史新高

野村[看多] OCS需求进入陡增阶段，MEMS架构占主导
国泰海通通信[看多] 保偏光纤订单证明CPO/NPO实质性进展
开源化工[看多] TEC核心材料碲化铋价格上涨
光纤观点[中性] HT定增对供需关系影响有限，市场反应过度
OpenAI消息影响[中性] AI相关传言影响通信板块表现

△ 分歧: 主要差异在技术路线和时间节奏：MEMS仍为主流但市场份额将下降，液晶、压电、硅光子等多元化发展；分歧主要在AI对光通信需求拉动的实际规模、时间节奏，以及传统通信需求的稳定性

后续验证：1.6T光模块出货量 MEMS市场份额变化 材料供应情况

关联: 长盈通 · 先导基电 · 亨通光电 · 中天科技

新能源 (2条)

储能与锂电产业链高景气 ★★★★★ 2026-09-29 09:36

预计2026年储能装机230-250GWh，2027年同比增长30-40%，碳酸锂价格回落将推动行业进一步增长，10月锂电排产保持高景气呈现强现实弱预期特征。碳酸锂已回落至10-12万/吨，10月电池及材料整体环比0%-5%、同比35%-59%。各家观点在需求释放节奏上存在差异：部分项目落地不及预期主要系市场观望电芯价格走势和系统运行费影响，碳酸锂价格进一步回落将提升项目IRR 2-3pct；技术路线上看好钠电凭借长寿命、低衰减特性提升渗透率。相比此前的新变化是物料紧缺导致头部供给受阻，铜箔已出现供给缺口。后续验证变量包括储能装机数据、碳酸锂价格、锂电排产情况。

- 2026年预计装机230-250GWh
- 2027年同增30-40%
- 碳酸锂价格走势影响
- 电芯合计排产214.6GWh，环比+2.4%

中信建投[看多] 储能项目将集中启动建设
海博思创[中性] 落地不及预期主要系观望电芯价格
锂电跟踪[看多] 物料紧缺推动价格上涨，头部公司排产微幅下修
材料涨价[看多] 铜箔、铝箔、隔膜等多环节涨价落地
东吴电新[看多] 锂电行业排产持续增长

△ 分歧: 主要差异在订单落地节奏和需求复苏持续性：部分项目因电芯价格观望和系统运行费影响有所延后；分歧主要在需求复苏的持续性和终端需求验证

后续验证：储能装机数据 碳酸锂价格 锂电排产情况

关联: 海博思创

生物柴油与新能源化工 ★★★★★ 2026-09-29 10:31

山高环能三季度单吨盈利超预期达2000元，成本下降和价格提升推动盈利能力持续改善。预计三季度单吨盈利2000元超预期，从价格8000成本5700以下到价格8500以上成本5000以下，盈利能力有望提升至3000元以上。各家观点在盈利预测上存在差异：预计盈利能力从当前2000元提升至3000元以上，外延加速可使28年油量翻倍，业绩从4亿上修至6亿；技术路线上氢能燃料电池产业化进展，BE路线工艺成熟。相比此前的新变化是成本下降超预期，盈利能力提升幅度超出预期。后续验证变量包括单吨盈利数据、成本下降情况、产量增长。

- 三季度单吨盈利2000元
- 预计2028年业绩4-6亿
- 28年PE不到10倍
- 先导电解质片26/27年规划产能2GW/5GW

分析师[看多] 成本下降可持续，盈利能力望提升至3000以上

⚠ 分歧: 主要差异在盈利能力和技术路线：分歧信息不足；分歧主要在技术路线选择和成本下降速度

后续验证：单吨盈利数据 成本下降情况 产量增长

关联: 山高环能 · 先导机电

电子 (3条)

SiC功率器件与半导体设备 ★★★★★ 2026-09-29 10:32

SiC产能紧张日益明显，行业连续三季环比20%+增长，AI电源需求将推动景气度进一步提升。长鑫存储投资350亿元新建测试工厂，后道设备逻辑加强，AI算力需求推动功率器件需求增长。各家观点在需求增长节奏上存在差异：AI电源需求推动景气度提升，但台系电源企业面临功率半导体等原材料短缺影响；设备投资方向上长鑫存储新建测试工厂强化后道设备逻辑，功率器件需求增长受益AI算力扩张。相比此前的新变化是AI电源需求成为新增长动力，功率半导体供应紧张影响出货。后续验证变量包括SiC出货量、功率器件订单、设备投资进展。

- 瀚天天成单笔加单接近去年全年营收
- 芯联集成Q3预告同比+66%
- SiC行业连续三季环比20%+增长
- 长鑫投资350亿元新建项目

分析师[看多] SiC需求爆发，产能紧张

广发机械[看多] 后道设备逻辑再次加强

台湾厂商[中性] 高功率器件供应紧缺影响出货

德银[看多] AI代理推高CPU交货周期

芯联集成[看多] SiC业务全球领先，预计今年营收翻倍

⚠ 分歧: 主要差异在产能释放节奏和技术路线选择：分歧主要在产能释放节奏和技术路线选择；分歧主要在扩产节奏和设备国产化进度；分歧主要在供需平衡时间，短期供应紧张但需求持续强劲

后续验证：SiC出货量 功率器件订单 设备投资进展

关联: 瀚天天成 · 芯联集成 · 纳微 · 晶升股份 · 新益昌 · 联动科技 · 天岳先进 · 三安光电 · 晶盛机电

网络安全与AI安全 ★★★★★ 2026-09-29 09:29

AI安全威胁加剧推动网络安全支出加速增长，平台型厂商最受益但估值偏高，AI安全风险引发关注安全事件持续升级。平台型厂商如PANW、CRWD最有望受益，但当前平台股估值偏高，CRWD对应2028年预期市销率约30倍，PANW约18倍。各家观点在投资策略上存在分歧：增量资金倾向于等待回调或转向估值更具吸引力的标的如Okta、Fortinet、SentinelOne及SailPoint；安全威胁类型上自主智能体越狱、恶意行为等AI安全威胁加剧。相比此前的新变化是AI安全威胁成为新增长动力，安全事件持续升级。后续验证变量包括网络安全支出增长、安全事件统计、厂商收入增长。

- CRWD 2028年预期市销率约30倍
- PANW约18倍
- AI安全威胁加剧
- AI安全事件持续升级

大摩[中性] 平台型厂商最受益但估值偏高

分析师[看多] AI短剧业务空间广阔，利润率可观

中信证券计算机[看多] AI安全进入新时代，网安需求提升

⚠ 分歧: 主要差异在估值水平和资金配置：分歧主要在估值水平和资金配置，投资者等待回调或转向估值合理标的；分歧主要在AI应用变现节奏和监管政策影响

后续验证：网络安全支出增长 安全事件统计 厂商收入增长

关联: CRWD · PANW · OKTA · FTNT

电子元器件与新材料涨价 ★★★☆☆ 2026-09-29 15:16

电子布、覆铜板(CCL)、PCB等环节相继涨价，M9/M10方案推动高端材料需求，BCB树脂成为关键改性材料。三星电机获得2850亿韩元MLCC和电感器供应合同锁定2027年全年供货，染料行业涨价潮持续。各家观点在涨价持续性上存在差异：M9方案添加10%左右BCB碳氢树脂可显著改性电性能，M10四大主流方案共同点在于BCB树脂；需求节奏上三星电机合同锁定2027年全年供货体现长期需求可见度。相比此前的新变化是M9/M10方案推动高端材料需求，BCB树脂成为关键改性材料。后续验证变量包括材料价格走势、订单落地情况、技术方案验证。

- PCB部分二线厂商计划涨10%以上
- BCB树脂改性电性能
- 成本下降约20%
- 合同金额2850亿韩元

10月跟踪[[看多](#)] 电子布、CCL、PCB涨价链条传导

M9/M10树脂[[看多](#)] BCB碳氢树脂重大预期差，量涨价升趋势

三星电机[[看多](#)] 大额供应合同显示需求稳定性

开源化工[[看多](#)] 需求旺季临近+行业反内卷推动涨价

⚠ 分歧: 主要差异在涨价持续性和下游接受度：分歧主要在涨价持续性、下游接受度、以及成本传导效率；分歧信息不足

后续验证: 材料价格走势 订单落地情况 技术方案验证

关联: [呈和科技](#) · [东材科技](#) · [三星电机](#)

消费医药 (2条)

医美与游戏行业估值修复 ★★★☆☆ 2026-09-29 11:58

医美平权趋势推动用户数量和消费频次提升，但存量市场竞争激烈差异化新品更易突围，游戏行业估值已触底龙头公司估值在9-13倍区间。我国医美用户数量及消费频次仍有望继续提升，25年我国每千人中32人接受医美对比韩国161人。各家观点在竞争格局上存在分歧：存量红海市场产品价格有下行压力，差异化新品更易突围；游戏行业龙头估值在9-13倍区间，AI技术带来降本增效机会。相比此前的新变化是医美平权时代到来，上游产品持续扩容。后续验证变量包括医美用户增长、游戏公司业绩、估值修复情况。

- 中国每千人32人接受医美
- 韩国每千人161人接受医美
- 游戏龙头估值普遍9-13倍
- 世纪华通约11倍PE

华泰消费[中性] 以价换量趋势下差异化新品更易突围

分析师[[看多](#)] 游戏行业估值触底，坚定看好龙头

⚠ 分歧: 主要差异在盈利能力和变现能力：分歧主要在价格竞争和盈利能力，存量市场价格下行压力较大；分歧主要在AI技术对游戏行业的变革程度和变现能力

后续验证: 医美用户增长 游戏公司业绩 估值修复情况

关联: [世纪华通](#)

电商平台与电商促销 ★★★☆☆ 2026-09-29 09:36

电商平台GMV增速逐季回落佣金率维持稳定，货架场成为未来核心基本盘流量分配策略调整。双11活动时间30天较去年缩短1天，新增跨店满减，C端补贴458亿元同比增长31%。各家观点在增长前景上存在分歧：GMV增速逐季回落但佣金率维持稳定，货架场成为未来核心基本盘；促销策略上双11活动时间缩短但补贴力度加大，C端补贴同比增长31%。相比此前的新变化是流量分配策略调整，货架场地位提升。后续验证变量包括GMV增长数据、佣金率变化、双11销售表现。

- 1-8月GMV 3.29万亿
- Q3约1.17万亿
- 货架场占比46%
- 10%流量划入电商

电商电话会[中性] 佣金率稳定，支持优质商家长期增长

分析师[中性] 黄酒行业迎来窗口期，关注动销验证

⚠ 分歧: 主要差异在GMV增速和促销效果：分歧主要在GMV增速放缓的持续性、商业化效率提升空间、以及竞争格局变化；分歧主要在促销效果和消费意愿恢复程度

后续验证: GMV增长数据 佣金率变化 双11销售表现

关联: [抖音电商](#) · [会稽山](#) · [古越龙山](#)

其他 (2条)

FPSO海洋工程与航运周期 ★★★☆☆ 2026-09-29 13:34

博迈科获得16-21亿元FPSO上部模块合同，高油价和深海开采趋势推动行业增长。VLCC运费创历史新高，地缘因素推动原油贸易重构，俄罗斯柴油出口受限美国炼厂高开工支撑运费。各家观点在周期持续性上存在分歧：高油价中枢和采油深海化趋势提供强β，博迈科28年看6亿业绩15倍估值目标市值90亿；运费上涨可持续性上原油海运费占裂解价差比值约25%，俄罗斯柴油出口受限占全球11%供给。相比此前的新变化是FPSO订单规模扩大，运费创历史新高。后续验证变量包括FPSO订单落地、运费持续性、油价走势。

- 博迈科合同金额16-21亿元
- 2025年营收19亿元
- 高油价支撑行业增长
- 原油海运费占裂解价差25%

广发建筑[看多] 锁定SBM订单提升市场份额
长江交运[看多] 迎接效率脱钩牛，运费持续性值得期待

⚠ 分歧: 主要差异在地缘因素持续性和需求恢复节奏：分歧信息不足；分歧主要在地缘因素持续性、需求恢复节奏、以及运力投放影响

后续验证: FPSO订单落地 运费持续性 油价走势

关联: 博迈科

化工新材料与氟化工 ★★★☆☆ 2026-09-29 11:10

硝化产品供给强约束价格突破历史高点，市场尚未充分认知此预期差相关标的有望回归基本面。氟化工板块近期回调但制冷剂长期趋势向上，氟材料蓄势待发具备配置性价比。各家观点在估值修复上存在分歧：硝化产品价格突破历史高点但市场预期差未充分认知，氟化工板块回调后具备配置性价比；需求节奏上制冷剂长期趋势向上但短期波动影响。相比此前的新变化是供给约束加强，价格突破历史高点。后续验证变量包括产品价格走势、供需平衡、板块估值修复。

- H酸、还原物、二硝体、六硝体价格走强
- 突破历史高点
- 制冷剂需求端压力测试完成
- R22、R32、R134a需求回升

财通化工[看多] 硝化产品或是下一个制冷剂，供给强约束
分析师[看多] 制冷剂长期趋势向上，具备配置性价比

⚠ 分歧: 主要差异在供给约束持续性和需求恢复程度：分歧主要在供给约束的持续性、需求恢复程度、以及替代品影响；分歧信息不足

后续验证: 产品价格走势 供需平衡 板块估值修复

关联: 广康生化 · 善水科技 · 浙江龙盛 · 闰土股份

个股深度

本日无个股类内容

核心股票行情

名称	代码	收盘价	涨跌幅
AI算力			
德科立	688205	207.19	+8.33%
太辰光	300570	216.20	+6.83%
威腾电气	688226	29.77	+5.91%
仕佳光子	688313	153.70	+5.64%
天孚通信	300394	255.99	+4.57%
禾望电气	603063	28.16	+3.64%
炬光科技	688167	284.26	+3.05%
源杰科技	688498	1638.50	+2.96%
麦格米特	002851	118.50	+2.69%
寒武纪	688256	1046.00	+2.55%
澜起科技	688008	212.60	+1.92%
光迅科技	002281	166.90	+1.89%
华工科技	000988	94.25	+1.77%
沪电股份	002463	119.07	+1.60%
茂莱光学	688502	414.57	+1.54%
胜宏科技	300476	216.76	+1.53%
可立克	002782	14.35	+1.49%
科士达	002518	34.33	+1.27%
深南电路	002916	375.60	+1.25%
京泉华	002885	26.53	+0.95%
生益科技	600183	132.98	+0.78%

福晶科技	002222	62.15	+0.70%
芯原股份	688521	193.64	+0.33%
浪潮信息	000977	67.18	+0.19%
中际旭创	300308	813.01	-0.24%
蔚蓝锂芯	002245	16.20	-0.25%
中国移动	600941	94.85	-0.36%
欧陆通	300870	181.40	-0.40%
润建股份	002929	47.39	-0.65%
工业富联	601138	58.42	-0.85%
联特科技	301205	263.48	-1.24%
新易盛	300502	392.91	-1.70%
烽火通信	600498	36.28	-1.87%
海光信息	688041	235.88	-1.92%
AI应用			
易点天下	301171	33.64	+4.50%
宇信科技	300674	15.98	+0.95%
科大讯飞	002230	37.20	-0.13%
金山办公	688111	216.90	-2.30%
机器人			
上海沿浦	605128	23.62	+3.37%
信测标准	300938	30.93	+2.05%
拓普集团	601689	47.35	+1.83%
恒立液压	601100	90.82	+0.91%
三花智控	002050	35.53	+0.59%
鸣志电器	603728	52.47	+0.42%
汇川技术	300124	52.49	+0.38%
绿的谐波	688017	275.60	+0.36%
双环传动	002472	38.70	-0.23%
蓝思科技	300433	31.46	-0.44%
光伏			
阳光电源	300274	82.81	+2.16%
福斯特	603806	13.76	+0.44%
迈为股份	300751	182.04	-0.31%
钧达股份	002865	36.01	-0.36%
帝尔激光	300776	126.79	-2.27%
锂电			
德福科技	301511	96.15	+2.51%
湖南裕能	301358	50.57	+2.16%
富临精工	300432	12.81	+1.43%
宁德时代	300750	286.80	-1.78%
军工			
菲利华	300395	92.70	+4.76%
广联航空	300900	22.10	+1.98%
火炬电子	603678	43.76	+0.71%
航天电器	002025	68.10	-0.67%
航天电子	600879	13.66	-1.30%
中航沈飞	600760	42.65	-1.59%
电子			
芯联集成	688469	9.00	+4.65%
华峰测控	688200	398.99	+2.60%
华虹公司	688347	219.10	+2.50%
东山精密	002384	171.21	+1.74%
中瓷电子	003031	118.57	+1.35%
立讯精密	002475	50.40	+0.96%
中芯国际	688981	117.51	+0.82%
华勤技术	603296	75.35	+0.68%
中微公司	688012	324.78	+0.09%
晶升股份	688478	48.68	+0.00%
华海清科	688120	233.00	-0.53%

北方华创	002371	628.96	-0.78%
中船特气	688146	193.25	-3.89%
材料			
中国巨石	600176	39.69	+1.07%
禾盛新材	002290	69.90	+0.43%
东阳光	600673	30.44	+0.43%
石英股份	603688	44.44	+0.20%
聚杰微纤	300819	44.75	-0.86%

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。