

科创50再创新高 A股为何“冰火两重天”

周三A股市场延续震荡分化格局。沪深两市小幅低开，盘中两度拉升翻红，但随后均遭遇回撤，午后弱势震荡之下，三大指数涨跌不一，深成指与沪指再度翻绿。截至收盘，沪指跌0.18%，收报4162.18点；深证成指平盘收，收报15569.98点；创业板指涨0.34%，收报3921.79点；科创50指数涨3.2%，再创新高收报1832.02点。成交额达到2.98万亿元，较上一交易日小幅放量675亿元。个股方面，上涨股票数量超过1600只，近70只股票涨停。

杨晓春



从盘面结构看，半导体产业链持续走高，液冷服务器概念表现活跃，成为全天最亮的方向；然而情绪端依旧低迷，多只电力板块的高位股出现跌停，资金博弈激烈。这种“冰火两重天”的盘面特征，恰恰说明当前市场已进入典型的“强震范畴”，指数层面反复拉锯，板块之间剧烈分化，短期波动率明显抬升。

然而，半导体一枝独秀的背后，市场整体的震荡分化格局并未改变，首先，科技板块整体经历了快速上行，部分个股短期涨幅过大，资金兑现压力正在积聚，内部已

出现明显的高低切换迹象。其次，外部环境依然构成扰动：30年期美债收益率维持在5%以上的高位，全球无风险利率水平抬升，对成长股的估值形成持续压制。再者，国内经济层面，一季度“开门红”暂告段落，4月经济数据走弱后二季度增速压力显现，市场对盈利修复的节奏产生了新的分歧。三重因素叠加之下，指数难以形成合力向上突破，短期大概率维持震荡拉锯格局。

在强震格局中，结构性的机会与风险同样突出。机会端，科技仍是当前市场的

核心主线，但需要更加聚焦。半导体设备、材料、先进封装等直接受益于国内存储扩产的方向，具备较强的业绩确定性和产业逻辑支撑，回调后仍值得关注；AI算力链中的光模块、服务器等细分领域，在全球产业趋势未改变的背景下，也具备反复活跃的基础。风险端，需要警惕两类品种：一是纯粹靠情绪和流动性驱动的中小市值题材股，在市场波动加剧时回调幅度可能超出预期；二是前期涨幅过大、但基本面跟不上高位板块，如部分电力股已出现跌停潮，正是风险释放的信号。

从短线维度看，盘面若要重回强势态势，放量站稳五日均线仍是首要条件；从中期行情视角来看，20日均线支撑作用同样举足轻重，一旦有效失守，市场调整周期或将进一步延长。应对上应顺应震荡市行情思路，精准把握各大热点题材的轮动节奏，顺势而为更为稳妥。策略上，短期建议保持定力，不追高、不恐慌，控制仓位的同时积极关注科技主线内部的轮动机会以及优质蓝筹的防御价值；中期仍可保持乐观，待扰动因素逐步消化、新的催化因素出现后，市场有望重拾升势。

概念题材

半导体产业链持续爆发 液冷概念持续活跃



周三，半导体板块延续强势，上海合晶、晶方科技、兆易创新、盛景微涨停，华虹公司、中芯国际、概伦电子、中船特气等涨超10%。从市场盘面维度来看，在增量资金持续加速进场的催化下，相关核心标的表现强势、资金承接力度充足，半导体与国产算力成为当下市场核心热点。若其能够延续强势走势，有望进一步带

动大盘指数企稳反弹。但经历阶段性放量冲高后，板块内部资金博弈加剧，个股行情分化态势或将逐步凸显，应对把上控好短线节奏或是关键。

液冷概念持续活跃，川润股份3连板，同飞股份、申菱环境涨超12%，宏盛股份、银轮股份、华源控股涨停，英维克、大元泵业、飞龙股份、依米康跟涨。从市场角度来看，受CPO、PCB等核心权重标的高位震荡休整影响，场内资金开始向产业链低位细分赛道挖掘补涨契机。液冷板块整体估值与市场位置偏低，叠加个股流通市值偏小，资金关注度持续抬升。后续可优先聚焦产业逻辑扎实、基本面纯正的核心标的。

海雪峰

市场观察

业绩与股价“齐飞” 存储芯片超级周期还能走多久？

今年存储芯片概念股大幅走高。与此同时，长江存储、长鑫科技加速推进上市进程，同有科技、兆易创新、佰维存储等企业今年一季度业绩均迎来爆发式增长。

数据显示，今年以来，存储芯片概念涨74.18%，41只成分股中仅有三家出现下滑。其中，普冉股份以233.13%的涨幅领涨板块，同有科技涨227.45%次之，另有华特气体、德明利涨幅超过200%，佰维存储、朗科科技涨超170%。

在二级市场一片火热的同时，一级市场也是“重磅”不断。近日，国产存储芯片三巨头（长江存储、长鑫科技、兆易创新）中未上市的

长江存储、长鑫科技持续推进上市进程。

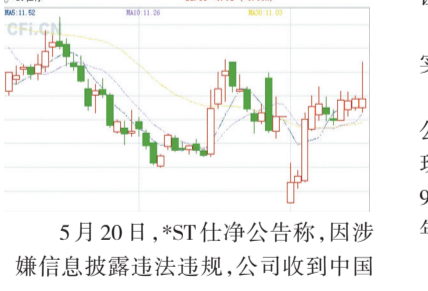
从已披露的一季报数据看，部分相关领域上市公司业绩同样实现较快增长。同有科技一季度实现营业收入1.22亿元，同比增长156.12%；实现归母净利润8718.08万元，同比扭亏为盈。兆易创新一季度实现营业收入41.88亿元，同比增长119.38%；实现归母净利润14.61亿元，同比增长522.79%。佰维存储一季度实现营业收入68.14亿元，同比增长341.53%；归母净利润为28.99亿元，同比扭亏为盈。

业内人士表示，本轮行情并非传统周期反弹，核心是AI产业发展驱动，AI算力建设大幅拉高存储需求，叠加行业供给偏紧，推动产品量价齐升，行业也逐步从周期品转向成长品赛道。不过，也有专家建议，板块当前估值偏高，存在情绪过热回调、技术迭代断档等多重风险，投资者应优选业绩与技术实力扎实的龙头标的理性投资。

央广财经

热股追踪

*ST仕净被证监会立案调查！



5月20日，*ST仕净公告称，因涉嫌信息披露违法违规，公司收到中国

证监会下发的立案告知书。

*ST仕净被监管立案，距离其被实施退市风险警示尚不足半月。

业绩层面，公司也在承压。根据公司2026年一季度报显示，当期公司实现营业收入5009.52万元，同比下降93.19%；归母净利润为-1.17亿元，上年同期盈利5289.06万元。

中财

公告速递

玲珑轮胎：控股股东玲珑集团拟以1.8亿元~2.3亿元增持股份；
帝奥微：拟3500万元出售灵心巧手0.21%股份；
璞泰来：拟投资56亿元建设年产72亿平方米锂离子电池隔膜建设项目；
四方科技：向不特定对象发行可转债申请获证监会同意注册批复；
欣天科技：股东刘辉拟减持不超过3%股份；

中自科技：董事陈耀强拟减持不超过0.17%股份；
吉林高速：控股股东首次增持407万股，拟继续增持不超过2%股份；
韩建河山：公司中标4.4亿元项目；
仙锯制药：塞托溴铵奥达特罗吸入喷雾剂药品注册申请获得受理；
吉林东东：注射用盐酸地尔硫磺获得药品补充申请批准通知书。

第一财经

存储芯片产业链

上游：支撑产业			
设计工具	EDA	铿腾电子	思尔芯*
	半导体IP	ARM	CEVA Rambus
材料	制造材料	中船特气	沪硅产业 南大光电
	封测材料	深南电路	兴森科技
相关设备	制造设备	华海清科	凯世通*
	封测设备	东京精密	泰瑞达
中游：芯片设计-制造-封测			
外资企业	三星电子	SK海力士	英特尔 Solidigm*
	美光科技	西部数据	
本土企业	深科技	北京君正	长江存储* 佰维存储
	兆易创新	江波龙	
下游：应用场景			
通信设备	中国电信	华为*	小米集团
	TP-LINK*	中兴通讯	
汽车电子	特斯拉		
	蔚来	计算机	微软 PTC

注：*为非上市公司

分类广告

广告热线：15375339719 (微信同号)

注销公告

蚌埠华宝工贸有限公司拟于注销，决定于2026年6月10日上午10点，在安徽省蚌埠市金湾路281号1号厂房召开股东会，由股东盛广坤、盛广宇成立清算组，开始对公司进行清算，请全体股东准时参会，特此公告。
联系人：盛广坤 联系电话：17365226209
蚌埠华宝工贸有限公司

注销会议通知

安徽百寿堂医药技术开发有限公司(统一社会信用代码91340104MAEUGDW730)因公司开展业务的区域要调整申请企业注销，现以纸质形式通知全体股东。
●淮城区十河镇孙秋亚家用电器经营部923416021MA2QKMF9C法人(孙秋亚)章遗失，声明作废。
●滁州市吕亭镇景泰家庭农场公章遗失，编号：3408810100142，声明作废。
●合肥瑶海区曹工装潢服务部芯片财务专用章遗失，声明作废。
●合肥市庐阳区康泰家庭农场公章遗失，编号：913401122MA8NM5604U，声明作废。
●宿州市埇桥区大豆产业协会用章遗失，声明作废。
●(父亲：吴标，母亲：于清莲)吴少勋出生医学证明遗失，证号V340216539，声明作废。
●马鞍山旭杨建筑劳务有限公司91340521MA2W16078公章、财务章、法人章遗失，声明作废。
●合肥宁州货运有限公司公章、财务章、法人章遗失，声明作废。
●祁门一然康泰旅游有限公司，财务专用章3410240126179，合同专用章3410240126181，法人章3410240133621，以上印章丢失，声明作废。
●芜湖市湾沚区丁屋农业开发有限公司统一社会信用代码：91340221MA8L8WQKOC 防伪公章遗失，声明作废。
●安徽金泰新材料科技有限公司发票章遗失，声明作废。

遗失声明

●宿州亿鑫物流有限公司统一社会信用代码：91341302MA2W7RQY5A 遗失公章、财务专用章、合同专用章、发票专用章、法人章(姚月娟)，声明作废。
●合肥北城世纪城裕徽苑10栋804室业主王锐遗失地下车位872号，签订的车位使用协议红联，协议编号004563，声明作废。
●双堡王(上海)餐饮有限公司芜湖古城北大街分公司统一社会信用代码91340200MA8NK09032 公章遗失，声明作废。
●合肥青扬清洗服务有限公司91340104MA8NQFNCXX 公章遗失，声明作废。
●合肥市威建微机械租赁有限公司91340123MA2UGAR39X 遗失芯片公章，声明作废。
●淮南润博物流有限公司法人(方东)章遗失，编号3404030189194，声明作废。
●庐江县润洋源种植专业合作社法定名称章(印章编号：3401240133708)遗失，声明作废。
●合肥行速传媒有限责任公司营业执照正本、原件遗失，统一社会信用代码：91340100575742072G，声明作废。
●凤阳新明物业管理有限公司(芯片编号：3411260117333)不慎遗失，声明作废。