A股热门板块生变 超级风口还会来吗？

商报图形 秦刚 制

节前市场遭遇冲击！

昨日下午，港股率先杀跌，随后A股亦紧步跟随。在上周五大幅杀跌之后，为何市场还会如此行盘？就杀跌结构来看，半导体依然是杀跌主力，部分军工股却快速崛起。这背后究竟发生了什么？

股汇集体走低

昨日，股汇集体走低。沪指跌0.78%，深证成指跌1.17%，创业板指跌1.71%，日线齐收四连阴。成交额维持在1万亿上方，贵金属、半导体、旅游酒店板块跌幅居前，游戏与传媒板块逆市走强。沪指近两个交易日杀跌近90点。

港股市场下午率先杀跌，对A股亦有带动作用。恒生指数午后开盘跌幅迅速扩大至1%以上。

A50午后跌幅亦快速扩大。

特别值得关注的一个信号是人民币的走势。最近，虽然美元指数走弱，但人民币并不强。而且美元兑人民币有走牛的迹象。这个信号需要高度关注，因为人民币走弱的时候，股票市场很少能出现较强的行情。

最近几个交易日，外资就持续在卖出，昨日更净卖超38亿元。

四大不利因素

就杀跌结构来看，市场可能主要是受四大不利因素影响：

首先，长假临近，杠杆资金开始退潮，这是一大市场惯例。因此，每次长假前一段时间，市场表现并不是太好。就两融资金数据来看，上周五大跌过后，上交所融资余额报8044.43亿元，较前一交易日减少33.97亿元；深交所融资余额报7371.13亿元，较前一交易日减少35.75亿元；两市合计15415.56亿元，较前一交易日减少69.72亿元。

其次，就半导体板块来看，据环球网消息，英国《金融时报》此前爆料，美国要求韩方敦促其国内芯片商，如果中国禁止美国存储芯片制造商美光在华销售，就不要填补美光留下的市场缺口。韩联社24日报道称，韩国驻美国大使馆相关人士称，对上述媒体消息“不知情”。据路透社报道，对于《金融时报》的报道，美国白宫没有直接发表评论，但补充声称，拜登和尹锡悦政府已经致力于在对半导体行业的投资、确保关键技术，解决所谓“经济胁迫”问题方面展开协调。最近，韩国总统访美，此前他亦就台湾问题发表了不当言论。因此，美韩之间的互动亦会引发市场的担心。

第三，外围罕见出现对香港联系汇率制度的担心。据路透社报道，美元加息令美国政府债券和亚洲金融中心债券之间产生了巨大收益差，这使得香港的联系汇率制度压力比较大。不过，香港方面此前表示，有足够的金融工具来维持充足的流动性。

第四，“五一民宿出现毁约潮”冲上热搜。为了达到毁约目的，有些民宿无所不用其极。再加上新冠二次感染的消息，昨日整个旅游板块都崩了，西域旅游更是20CM跌停。与此同时，消费板块也受到了较大影响，消费ETF杀跌近2%，对上证指数的杀跌有较大“贡献值”。

新闻纵深 人工智能超大风口是否还有机会？

现在的问题是，人工智能这个超级风口是否还是贯穿全年的机会？就此问题，清华大学计算机博士、北京真科董事长曾维江给出了自己的分析。

他表示，近期市场调整的主要原因还是因为部分个股前期涨幅过大，面临调整压力。

他说，最近一些公司股价涨幅较大，但是上市公司本身其实并没有太多的动作。随着一季报和年报的披露，市场逐渐会发现基本面变化其实并没有预期的那么积极。

此外，人工智能整个行业每天都有变化。对于任何一家公司来说，要做出较大变化形成一个阶段性的成果，是一个系统性发展的过程，不可能一蹴而就。

他表示，市场对大模型的预期已经起来了，相关上市公司都做出了一些在大模型上的尝试，并且结果初步令人满意。但是接下来的大模型的优化会进入一个相对缓慢的精耕细作过程，不会像之前那样突飞猛进。后面的算力投入和算法优化，是一个慢工出细活的工作。所以在短时间之内，可能很难看到大模型有一个快速的变化。

他认为，大模型的第一阶段大行情或已经接近尾声，但大模型的空间仍然非常巨大。因为无论是哪个公司，一旦做成大模型，至少是几千亿市值的这么一个空间。

对于算力，他表示，现阶段每年国内算力芯片的需求是30亿美元，今后可能是数倍的增长。在中国过不了几年，每年的算力芯片的需求预计在1000亿人民币以上。从市占率的角度来分析算力芯片相关公司：龙头公司如果有20%的市占率，对应的收入就是200亿。另外提供算力服务的公司，即买芯片来形成算力云服务，为初创型企业、出海的公司等提供全球的算力服务，才刚刚开始。

算力芯片和算力服务的相关公司后面的高频数据估计会非常好看。这也是算力芯片和算力服务公司的市值相对比较坚挺的一个原因。

他对计算机板块更为乐观。他说，计算机行业近期因为AI，取得了资金的关注。从AI对于整个人类的劳动生产效率的提升来看，现在计算机板块在整个基金这块的配置占比还有很大的空间。因为这次计算机实际上成了世界各国在解决人口增长相对缓慢的同时，继续维持较高经济增速的唯一抓手。在人工智能的带领下，它会对很多行业进行赋能。这个赋能对劳动生产率的提升是远超“互联网+”的。 **据券商中国**

渝股看台 美利信上市 A股已有72家渝企

继登康口腔、旺成科技本月上市之后，今年重庆第三家新股上市。

4月24日，“精密压铸件大王”重庆美利信（301307）在深交所创业板上市，美利信首发5300万股新股，发行价32.34元/股。

美利信董事长余克飞、董事总经理余亚军等敲响了上市的宝钟。

目前沪深北重庆A股上市公司已经达72家。

服务通信主设备商和汽车厂家

天眼查数据显示，美利信成立于2001年5月14日，发行上市后总股本为2.106亿股，法定代表人余克飞，注册地在重庆市巴南区天安路1号附1号、附2号，主要生产经营地址分别为重庆市巴南区天安路、重庆市江津区珞璜镇兴园路、湖北省襄阳市高新区，主要从事通信领域和汽车领域铝合金精密压铸件的研发、生产和销售。

通信领域产品主要为4G、5G通信基站机体和屏蔽盖等结构件，汽车领域产品主要包括传统汽车的发动机系统、传动系统、转向系统和车身系统以及新能源汽车的电驱动系统、车身系统和电控系统的铝合金精密压铸件。

公司客户主要为国内外知名的通信主设备商和汽车整车厂及汽车零部件厂商，包括爱立信、华为、特斯拉、比亚迪、一汽、神龙汽车、沃尔沃、东风汽车、长安、福特、采埃孚、伊顿、爱信精机、蒂森克虏伯、哈金森和舍弗勒等。

余克飞、余亚军与刘赛春直接和间接合计控制公司约46.7的股权，三人为美利信的实际控制人。余克飞与余亚军系兄弟，余克飞与刘赛春系夫妻。

募集资金净额约15.77亿元

美利信此次首发5300万股新股，发行后总股本为2.106亿股，发行价32.34元/股，对应2022年经审阅的归母净利润市盈率为30.42倍，募集资金约17.14亿元，扣除发行费用等，募资净额15.77亿元。

美利信副总经理、董秘王双松介绍，公司在行业内率先布局8800吨大型压铸单元，开展超大型一体化压铸技术及工艺研发，目前8800T压铸单元已实现批量生产，在国内外均处于领先水平。

美利信本次募资将投向研发中心建设、新能源汽车系统、5G通信零配件及模具生产线建设和新能源汽车零配件扩产项目，能够继续增强自身整体技术研发实力，提升超大型一体化压铸件产品的研发生产能力，优化产品结构，生产附加值较高的5G通信基站结构件和新能源汽车零部件等产品，进一步提升公司核心竞争力和盈利水平。

今年已有三家渝企成功上市

数据显示，2022年美利信营业收入为31.70亿元，同比增长38.97%；归母净利润为2.24亿元，同比大幅增长125.44%；扣除非经常性损益后归母净利润1.71亿元，增幅118.34%。

今年一季度，受全球5G基站建设及新能源汽车销量快速增长影响，美利信5G基站结构件及新能源汽车零部件收入规模保持持续增长的态势，实现营业收入8.23亿元，同比增长26.61%；归母净利润5564.81万元，同比增长52.04%；扣非后净利润为5064.50.万元，增幅48.75%，基本每股收益0.35元。

今年以来，重庆已有3家企业在A股成功上市，此前的4月11日，重庆国企生产“冷酸灵”牙膏著称的登康口腔（001328）在深市主板上市，募集资金8.9亿元，4月19日，“齿轮和离合器小巨人”旺成科技（830896）在北交所上市，募集资金1.4亿元。

相关新闻 上海证券重庆分公司揭牌

抢抓西部金融中心建设机遇，越来越多金融机构加快来渝布局。

4月26日，上海证券重庆分公司揭牌，成为上海证券在中国西部地区的首家分公司。这意味着，又一家券商将重庆纳入重点市场布局。

上海证券有限责任公司党委副书记、总经理罗国华介绍，上海证券已与重庆结缘了二十多年，早在2002年，便在重庆设立了营业部，这些年落地了诸多业务，包括债券业务、种子基金投资孵化、证券经纪业务等，同时，还积极助力重庆多个区县推进乡村振兴，与高校联合建设教学科研实践基地及共促大学生就业等。

而升格后的重庆分公司，是上海证券融入成渝地区双城经济圈建设的前沿阵地。

除了上海证券，近年来还有诸多券商也加快在渝布局。据重庆证监局官网披露的重庆辖区证券经营机构名录（截至2023年3月），除大本营在重庆的西南证券外，在重庆布局分公司的券商已经有49家。 **据上游新闻**

刊登热线 023-65909440
●重庆中乐文化传媒有限公司遗失中国银行重庆西彭支行基本户开户许可证一份，核准号：J6330091295701，声明作废。
●遗失声明：易雪玲遗失重庆市永川区红星美凯龙公司开具的梵美兰卡质保金收据，金额共计2万，编号ZY2109040068770 25和ZY2108040068698 5，声明作废。
●陈秋文于2016年1月10日不慎遗失身份证，证号500222199408088113，本人已申领新证，此证已失效，特此声明。
声明：石佳鸿遗失重庆翔洲房地产开发有限公司开具的购房收款收据1张，房号：禹洲·博学家二期1栋1单元3-2号房，收据号码：000027711（开票日期：2023年2月24日，金额：2139元）；现特此声明。
遗失声明：郭少雄（身份证号：362202199005222531）遗失华润置地（重庆）实业有限公司大渡口万象汇B1层B171商铺卖条收据1张，收据编号0000654，记载租赁保证金金额￥61560，特此声明作废。由此产生的经济纠纷及法律后果由我司承担，与华润置地（重庆）实业有限公司无关。