

存储芯片迎超级周期

基金经理称高景气度有望贯穿全年

一场由AI驱动的存储超级周期正在全球加速演进。近一年来，闪迪、西部数据等海外存储巨头股价分别涨超28倍和9倍；A股佰维存储、江波龙等个股也于2026年4月创出年内新高。板块强势表现传导至公募基金。Wind数据显示，截至4月17日，广发远见智选混合A年内回报达85.79%，华商均衡成长A等基金收益均超50%。存储板块为何如此强势？行情能否持续？

存储赛道基金业绩大爆发

这一轮存储行情的起点，可以追溯到2025年下半年。AI大模型迭代加速，科技巨头加码算力，数据中心对存储芯片需求井喷；而供给端原厂优先生产HBM和DDR5，消费级芯片供应吃紧，价格走出上行曲线。存储芯片由此成为AI时代的“战略物资”。

海外市场率先验证：闪迪过去一年股价涨超28倍，最新财报显示营收增长61%，净利润暴增672%，管理层称供应紧张至少持续到2026年以后。A股存储龙头同样亮眼：佰维存储2026年一季度营收增长341.53%，净利润28.99亿元，同比扭亏；德明利、江波龙等也交出超预期成绩单。

这样的行业背景，为重仓存储赛道的基金提供了绝佳的舞台。广发远见智选混合A无疑是其中最亮眼的一只。截至4月17日，该基金年内回报达85.79%，暂居年内收益率最高的基金。截至2025年末，该基金前十大重仓股分别为佰维存储、江波龙、普冉股份、星环科技-U、德明利、长川科技、北京君正、精智达、亚翔集成、兆易创新。4月16日，该基金宣布限购，单日申购上限调至1万元，理由是保护基金份额持有人利益。在业内人士看来，这往往是资金追捧热度较高的信号。

除了广发远见智选混合A，华商均衡成长A、国寿安保产业升级A等多只产品年内收益也超过50%。它们的共同特征是，均重仓了以存储芯片龙头为代表的AI产业链。

基金经理眼中的三重驱动

在多位基金经理看来，存储板块本轮走强并非单一因素驱动，而是需求爆发、供给收缩与国产替代三重逻辑叠加共振的结果。

广发远见智选基金经理唐晓斌在去年四季报中表示，全球AI投资处于技术突破与产业落地双重驱动的跨区域共振，头部云厂商加大

资本开支，推动AI产业从“算力军备竞赛”向价值兑现阶段迈进。A股科技板块正经历结构性质变，2026年或将步入“达尔文时刻”。全球存储行业面临需求激增+供给收缩的黄金组合，英伟达Vera Rubin平台是关键转折点。

永赢基金经理蔡路平表示，存储板块催化表面看是海外存储龙头股价强势，但更深层是AI服务器内存架构升级。某海外存储龙头近一年涨幅超2600%，反映市场重新定价存储价值。

博时基金权益投资四部副总经理肖瑞瑾归纳了存储板块表现较好的三重动力：首先，全球人工智能算力中心建设需求持续增长。其次，海外晶圆代工产能建设加快，国内芯片自主创新进展加快，共同推动国内外主要晶圆厂提高资本支出规划，带动半导体设备和材料板块上涨。最后，需求端方面，传统半导体行业经历三年的去库存周期后，从2025年开始进入补库存周期，加上上游贵金属价格大幅上涨，成本端推动芯片价格提升，刺激下游客户补库需求，带动了传统的模拟芯片、MCU芯片等成熟制程产品开始提价。

高景气度有望贯穿全年

对于存储芯片板块行情的持续性，多家公募机构给出了较为乐观的判断。

国联安基金表示，半导体全产业链涨价潮已从预期走向现实。全球芯片短缺突出，叠加存储芯片“量价齐升”及功率、模拟芯片提价，改善芯片设计企业毛利率预期，带动板块盈利预测上修。尽管智能手机行业因缺芯承压，但核心矛盾仍是上游供给短缺。当前科创芯片板块处于“涨价周期+业绩兑现+国产替代”三重逻辑共振，高景气度有望贯穿2026年全年。

工银瑞信基金表示，2026年一季度，AI数据中心需求持续加剧全球存储供需失衡，当前存储板块的上涨并非传统的周期性反弹，而是AI算力需求驱动的产业逻辑转变。一方面，随着AI从训练向推理阶段演进，存储芯片已成为AI基础设施的核心组件；另一方面，客户结构中AI领域的增长，正在改变存储芯片的定价逻辑，存储价格在高位持续的时间可能超出传统周期。在AI数据中心持续而强劲的行业需求叠加供给约束下，存储周期有望延续至2027年。

据《证券时报》

广东独揽6注双色球一等奖

中山两站点

同期诞生两位幸运得主

双色球第2026037期开奖中，全国共中出一等奖72注，其中中山市44110239号福彩销售站点和44110571号福彩销售站点各中出1注。经统计，中山彩民2026年已中出3注双色球一等奖。近日，两位大奖得主先后来到中山市福利彩票发行中心办理兑奖手续。

4月5日晚，中国福利彩票双色球游戏进行第2026037期开奖。当期双色球红球号码为11、22、27、29、31、33，蓝球号码为12。当期双色球一等奖开出72注，单注奖金为138万多元；这72注一等奖花落21地，北京1注，河北10注，山西2注，吉林3注，上海5注，江苏2注，浙江4注，安徽8注，福建6注，江西4注，重庆1注，河南1注，湖北2注，湖南4注，广东6注，广西1注，四川2注，云南3注，陕西2注，甘肃3注，新疆2注，共72注。据检索，广东6注头奖，广州1注，东莞1注，中山2注，江门2注。中山2注头奖分别落在中山市南朗街道永兴路37号A幢首层1卡第44110239号

销售网点和中山市西区街道沙朗金港路117号第44110571号销售网点。

中山一名大奖得主李先生（化姓）分享道，他购彩多年，喜欢购买双色球和“快乐8”，每次投注金额均控制在20元以内，作为日常娱乐休闲方式。李先生表示，他购买这几注号码已有一段时间，4月5日双色球游戏开奖后，他查询开奖公告，发现自己幸运中得一等奖！他坦言，福利彩票是概率游戏，需理性看待，中大奖是意外惊喜。

另一名大奖得主吴先生（化姓）也分享了自己的购彩日常和中奖经过。吴先生称，自己买彩票比较随意，有时经过福彩销售站点会买上10元，支持公益事业。4月6日，他在44110239号销售站点购彩时，听销售员说上期站点中出1注双色球一等奖，想起自己此前购买的彩票还未兑奖，回家后他赶紧找出彩票出来核对，惊喜发现自己中得大奖。吴先生表示，将和妻子一起理性做好奖金规划，以平常心看待幸运中奖。

据《信息时报》



中国福利彩票
CHINA WELFARE LOTTERY

扶老 助残 救孤 济困

大奖大 小奖多

办站电话：2858741 2837111

分类广告 本地权威媒体、广告覆盖广、性价比好！**温馨传递 幸福启事**

遗失声明 公告通知 包年包季合作更多优惠！**99元起登**

在线办理：0773-2851488 地址：桂林秀峰区榕湖北路1号日报社采编大楼1楼

生活服务

搬家·搬厂

桂北搬家 专业搬钢琴、搬家搬厂、设备起重 2612891

半球搬家 获“行业十佳”称号 拆装空调 2606628

疏通·抽粪

专业疏通抽粪改道

南区：13557730472
北区：18377330670

疏通马桶厨房 2883818

汽车抽粪、防水补漏、水管改装
排水管道改造、换便盆、可开发票

疏通改道抽化粪池

北区：13788565113
南区：18278368834

咱可以刊登“结婚启事”啦！

桂林晚报喜事喜报祝福类登报公告

主流媒体权威见证 给自己一份纸质的浪漫 复古又新潮的仪式感

在线咨询办理：**2851488**

新房、二手房线上 免费发布 本地人自己的房产交易平台

品牌推荐

桂林家电维修、搬家、房屋租赁、生活服务就上桂林生活网！

本地权威综合生活服务平台，专注家电维修、搬家、家政、房产、招聘、二手交易等便民服务，信息真实、服务靠谱、便捷，一站式解决桂林人日常生活所需。一站搞定全城事，省心省钱更放心！

网址：2shou.guilinlife.com
人工电话：0773-2851488