

与中国 AI 生态共舞

# 国产 AI 芯片产业驶入发展快车道

归母净利润超过 10 亿元、扭亏为盈、亏损大幅收窄……2026 年一季报显示，国产 AI 芯片上市公司出货量大增，集体步入营收和业绩高增长期。与此同时，资本市场也对国产 AI 芯片公司投出“信任”票，多家公司股价接连大涨，寒武纪更是重新坐上 A 股“股王”宝座。

## 业绩与股价齐飞

4 月以来，寒武纪股价再度启动并接连大涨，重新坐上 A 股“股王”宝座。背后的驱动力，是其远超市场预期的一季度业绩高增长。

寒武纪 2026 年第一季度实现营业收入 28.85 亿元，同比增长 159.56%；归母净利润 10.13 亿元，同比增长 185.04%；扣非后归母净利润 9.34 亿元，同比增长 238.56%。

在 AI 推动下，半导体芯片行业“淡季不淡”，沐曦股份、摩尔线程等多家头部国产 AI 芯片公司一季度均交出了亮丽成绩单。具体来看：摩尔线程一季度营收同比增长 155.35%、达到 7.38 亿元，归母净利润 2935.92 万元，同比扭亏为盈；沐曦股份一季度营收同比增长 75.37%、达到 5.62 亿元，归母净利润虽为-9884.24 万元，但亏损幅度同比大幅收窄。

细查一季报，上述公司营收高增长的共同原因是：芯片产品实现规模化落地，出货量显著提升，带动收入快速增长。

在业绩高增长之下，投资者积极加仓国产 AI 芯片公司，多家公司股价近期大幅上涨。比如，自 2 月 6 日创出年内股价低点 479.01 元以来，至 5 月 6 日收盘，沐曦股份股价已累计上涨 64.87%。

## 全球 AI 芯片行情高涨

国产 AI 芯片行情并非“风景这边独好”。在北美四大云厂（微软、谷歌、亚马逊、Meta）发布 AI 业务营收超预期的财报后，美股半导体板块继续大涨。被誉为全球半导体行业“晴雨表”的费城半导体指数（SOX）创下自 2000 年 3 月 9 日以来最强劲的上涨，截至 5 月 5 日的 25 个交易日累计上涨超过 50%。

与之前不同的是，本轮 AI 芯片上涨行情由英伟达“一枝独秀”扩散至“满庭芳”。4 月以来，CPU 芯片龙头英特尔、高速数据中心芯片研发商默升科技（Credo Technology）等股价涨幅均超过 100%，AMD 近期的股价涨幅也显著跑赢英伟达。

行情扩散的背后，是 AI 需求范式迭代和 AI 算力变革。

随着 AI 应用和智能体快速落地，AI 产业从大模型的订阅/授权模式，转向以 Token（词元）为核心的按量计费与价值流通体系，本质是 AI 产业从“卖产品/服务”转向“卖标准化算力与智能产出”。需求变化下，“词元成本最优”原则引导 AI 算力全产业链变革，更具有性价比的定制化 AI 芯片（AI ASIC）、更低功耗更高速的互连、更大容量的存储芯片等，都成为产业链关键环节。

在全球 AI 高增长带动下，国产 AI 芯片产业链整体景气度高涨，光模块、高速互连芯片、AI PCB 及封装等产业链环节也都实现高增长。比如，光库科技、剑桥科技、中际旭创等光模块龙头公司一季度净利润同比增幅均超过 100%。

## 国产 AI 芯片迎发展拐点

需要强调的是，AI 需求范式迭代和 AI 算力变革，正是本轮国产 AI 算力芯片高增长的“重要推手”。

作为中国 AI 产业的优势环节，AI 应用落地不断提速，并反哺产业链上游的芯片等环节。寒武纪就是典型受益者。

有业内人士在接受记者采访时表示，由于 GPU 等产品性能与英伟达、AMD 等国际巨头存在差距，在 AI 训练时代，国产 AI 算力芯片难以进入产业链，更难实现产品放量 and 迭代升级。但进入 AI 应用时代，AI 推理需求爆发，芯片“极致性价比”成为核心诉求，国产 AI 算力芯片凭借与本土场景生态的深度融合，实现性能高效适配，从而取得了导入产业链、产品放量的机会。

那么，国产 AI 算力芯片能否维持高增长？产业是否走到了“商业变现”的历史性拐点？

上述业内人士认为，在产业需求与政策扶持的双重驱动下，2025 年至 2026 年，是中国 AI 芯片公司实现“商业变现”的历史性拐点时刻，也是行业从“烧钱研发”到“实现规模化盈利”的转折期。“当前产业格局并未形成，只有抓住了这一轮 AI 推理市场高增长红利的公司，才有可能真正脱颖而出，成为国产 AI 芯片的领头羊”。

华源证券在研报中表示，国产算力芯片企业迎来业绩兑现关键期。AI 大模型迭代、智算中心规模化建设与边缘智能场景全面渗透，持续推高国内 AI 算力市场需求。

据《上海证券报》

## 重庆彩民刮中

### “好运十倍”大奖 40 万元

5 月 6 日上午，重庆市渝中区张大爷（化姓）来到重庆福彩中心兑奖大厅，愉快地领走了刮刮乐“好运十倍”大奖 40 万元。

“中奖票是 4 号下午在和平路附近买的。”张大爷是个十足的老彩民，在这家店坚持购彩 16 年，平时十分喜欢玩刮刮乐，尤其偏爱新票和奖级丰富的票种。面对这笔从天而降的惊喜，张大爷早有盘算：“这笔钱准备留给儿子还账。”对于未来，张大爷笑着摆摆手：“购彩是我难得的爱好，以后肯定还会继续玩下去的。”

以红、黄为主色调的刮刮乐“好运十倍”，采用了经典的对数字玩法，有所不同的是，这款彩票采用了“一对多”的游戏方式，使该玩法既简单好记，又有多次中奖机会，延长了游戏时间，增加了游戏的趣味性。本款游戏面值 10 元，共 10 次中奖机会，12 个奖级，奖金最高 40 万元！

刮开覆盖膜，如果任意一个“我的号码”与“中奖号码”相同，即可获得该“我的号码”所在行对应的奖金；如果在“我的号码”区刮出号码“10”，即可获得该号码所在行对应奖金的十倍。中奖奖金兼中兼得。

福彩刮刮乐不仅为购彩者带来惊喜与快乐，更汇聚社会公众的点滴爱心，转化为实实在在的公益力量，支持社会福利事业和公益项目发展。每一张彩票背后，都是一份对美好生活的期待，也是一份对社会责任的担当。

据《信息时报》



办站电话：2858741 2837111

**分类广告 遗失声明 公告通知** 本地权威媒体、广告覆盖广、性价比好！**温馨传递 幸福启事**

包年包季合作更多优惠！**99 元起登**

温馨提示：本分类信息不作为交易、签订协议的依据，请进一步核实

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

<p><b>生活服务</b></p> <p><b>疏通·抽粪</b></p> <p><b>专业疏通抽粪改道</b></p> <p>南区：13557730472 北区：18377330670</p>	<p><b>防水补漏</b></p> <p>推荐防水补漏13481372220 承接各种大小补漏、屋顶、外墙、露台、彩瓦、卫生间、管道、专业高空作业</p> <p><b>搬家·搬厂</b></p> <p>专业搬钢琴、搬家搬厂、设备起重 2612891</p> <p>获“行业十佳”称号 <b>半球搬家</b> 拆装空调 2606628</p>	<p><b>旧货回收</b></p> <p><b>废品回收 0773-2807111</b></p> <p>家具家电回收、酒店废品回收 整体打包回收、单位废品回收</p>	<p><b>保洁清洗</b></p> <p><b>专业保洁 18178362761</b></p> <p>开荒保洁、室内保洁、外墙保洁 酒店外墙清洗、外墙玻璃清理</p>	<p><b>注销公告</b></p> <p>桂林市水路运输行业协会(统一社会信用代码: 514503000654346355)从即日起进行注销清算。请与本协会相关的债务人自公告之日起 7 日内向本协会或清算小组申请处理债权债务。特此公告!</p> <p>桂林市水路运输行业协会 2026 年 5 月 8 日</p>
<p><b>推荐疏通公司 13768233800</b></p> <p>疏通改道、抽粪清理、管道清洗、旧房改造、可开发票、工商注册</p> <p><b>疏通马桶厨房 2883818</b></p> <p>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</p> <p><b>疏通改道抽化粪池</b></p> <p>北区：13788565113 南区：18278368834</p>	<p><b>处置报废资产公告</b></p> <p>我单位公开处置一批报废固定资产，现公告如下： 一、有意者于 5 月 15 日前现场查看； 二、公开竞价，价高者得； 三、5 月 16 日下午 17:00 前将报价单加盖公章密封报送，并支付竞价保证金 1000 元；竞价完成后，未竞得者退回保证金，竞得者须于两个工作日内将资产处置价款全额支付至我单位指定专户。逾期视为弃标处理，保证金不予退还； 四、竞得者须在竞得之日起五个工作日内自行搬运完毕。逾期视为遗弃物，我单位有权自行清理处置，保证金不予退还。 五、联系方式 联系人：朱先生/吴先生 电话：0773-3626060/13647733452 桂林市工人文化宫教育培训部 2026 年 5 月 8 日</p>	<p><b>处置报废资产公告</b></p> <p>我单位公开处置一批报废固定资产，现公告如下： 一、有意者于 5 月 15 日前现场查看； 二、公开竞价，价高者得； 三、5 月 16 日下午 17:00 前将报价单加盖公章密封报送，并支付竞价保证金 1000 元；竞价完成后，未竞得者退回保证金，竞得者须于两个工作日内将资产处置价款全额支付至我单位指定专户。逾期视为弃标处理，保证金不予退还； 四、竞得者须在竞得之日起五个工作日内自行搬运完毕。逾期视为遗弃物，我单位有权自行清理处置，保证金不予退还。 五、联系方式 联系人：朱先生/吴先生 电话：0773-3626060/13647733452 桂林市第二工人文化宫培训学校 2026 年 5 月 8 日</p>	<p><b>遗失声明</b></p> <p>●覃妮妮遗失残疾证，证号：45030519610624104823，声明作废。</p>	<p><b>处置报废资产公告</b></p> <p>我单位公开处置一批报废固定资产，现公告如下： 一、有意者于 5 月 15 日前现场查看； 二、公开竞价，价高者得； 三、5 月 16 日下午 17:00 前将报价单加盖公章密封报送，并支付竞价保证金 1000 元；竞价完成后，未竞得者退回保证金，竞得者须于两个工作日内将资产处置价款全额支付至我单位指定专户。逾期视为弃标处理，保证金不予退还； 四、竞得者须在竞得之日起五个工作日内自行搬运完毕。逾期视为遗弃物，我单位有权自行清理处置，保证金不予退还。 五、联系方式 联系人：朱先生/吴先生 电话：0773-3626060/13647733452 桂林市第二工人文化宫培训学校 2026 年 5 月 8 日</p>