

# 存储芯片短缺持续 国内产业链深度受益

5月11日，全球存储芯片龙头SK海力士、三星电子股价创下历史新高。AI算力需求、大厂资本投入持续带动存储芯片需求。高盛研报显示，市场正面临15年来最严重的存储芯片供应短缺。机构预计存储芯片今年二季度价格将持续大幅上涨。中国供应链也受益于本轮涨价，今年一季度，A股存储器公司业绩普遍实现高增长，多家上市公司今年以来股价涨幅超100%。

## AI 基础设施投资增长

全球存储芯片供应短缺趋势延续。高盛近期研报显示，市场正处于近15年来最严重的存储芯片供应短缺的边缘，2026年全球DRAM、NAND闪存、HBM(高带宽内存)的市场供需缺口分别达到4.9%、4.2%和5.1%，均为2011年以来最高水平。核心原因是AI服务器需求的爆炸式增长。高盛分析，AI服务器贡献了超50%的DRAM总需求。

龙头企业的一季度业绩反映了市场供需现实。SK海力士今年一季度营业利润同比增长405%，三星电子营收、营业利润均创下季度历史新高，其中营业利润较去年同期增长7.6倍。

市场咨询机构TrendForce的数据显示，今年一季度，一般型DRAM和NAND闪存的合约价格环比分别上涨90%—95%、55%—60%。根据该机构最新价格调查，预计今年二季度涨价趋势持续，DRAM合约价格将环比上涨58%—63%，NAND闪存合约价格将环比上涨70%—75%。

随着AI推理模型的发展，全球算力消耗快速增加，Token经济初成规模，云厂商对AI基础设施的资本支出还在增加。TrendForce最新研究显示，多数北美主要云厂商近日再度上调了2026年资本支出计划；谷歌、亚马逊云科技、微软、甲骨文、Meta，加上国内字节跳动、腾讯、阿里巴巴、百度共九大云厂商2026年合计资本支出预估增加至约8300亿美元(约合人民币5.6万亿元)，年增长率提升至79%。

AI算力基础设施扩张，继续推高存储芯片价格。晨星分析师在最新报告中称，SK海力士的DRAM和NAND价格可能在2027年达到峰值。

## 产业链公司业绩高增

国金证券研报分析认为，一方面，在存储芯片供给端，存储公司产品合约开启涨价。另一方面，需求端随着互联网企业的资本投入启动，对企业级存储需求开始增

多，同时消费电子终端的旺季备货，补库需求也在加强，存储器进入明显的向上周期。

A股存储器产业链受益于这一趋势。Wind数据统计，截至5月11日，今年以来，至少已有华特气体、普冉股份、佰维存储、德明利、朗科科技、协创数据等多家公司股价上涨超100%。

在39家已披露一季度业绩的存储器产业链上市公司中，35家公司营收同比上涨，其中德明利、佰维存储、普冉股份、东芯股份、香农芯创营收同比增长超200%；31家公司净利润同比增长，香农芯创、德明利、江波龙、佰维存储、普冉股份等涨幅领先。

德明利一季度营业收入同比增长502.1%，净利润大幅扭亏为盈。公司在业绩说明会上表示，其企业级存储产品已进入多家国内头部互联网厂商及服务器品牌供应链，并实现规模销售。目前公司企业级业务在手订单充足，相关收入规模及收入占比均在持续提升。

## 深化布局把握机遇

大同证券研报分析指出，从已披露的一季度报告来看，存储芯片模组与利基存储毛利率大幅提升，半导体设备受益于晶圆厂扩产，盈利加速释放。AI驱动的业绩高增长正在从预期走向实际兑现，国内存储器产业链公司积极布局把握机遇。

佰维存储围绕“存储+先进封装”布局，同时采取错位竞争的思路，重点布局小容量存储介质领域，与上游原厂的大容量存储领域相区分，适配AI新兴端侧、物联网、工业控制等细分领域的应用需求。

德明利表示，公司将加快对CXL、新型存储介质等前沿技术的探索与研发。江波龙通过技术创新，帮助降低AI产业内存成本，公司透露，其HLC能够有效降低终端设备的DRAM配置要求，目前已经和超威半导体、紫光展锐等公司完成技术验证和联合调优，正在推进相关技术的产品化和市场推广。

全球存储芯片龙头企业正在与我国产业链绑定，深化布局。根据兴福电子一季度报告，SK海力士(无锡)投资有限公司为兴福电子前十大流通股股东，持股达500万股。5月11日晚，兴福电子发布公告回应，SK海力士(无锡)投资有限公司系公司首次公开发行前股东。资料显示，兴福电子主要从事湿电子化学品的研发、生产和销售，产品是集集成电路晶圆制造、先进封装环节的必备核心原材料。伏达半导年报也显示，SK海力士(无锡)投资有限公司为公司第十大股东。

据《中国证券报》

# 北海彩民为广西再摘得双色球头奖

5月的广西彩票，幸运的节奏似乎格外紧凑。继5月7日南宁市宾阳县中出双色球一等奖后，仅隔3天，好运再次降临八桂大地。5月10日晚，中国福利彩票双色球游戏第2026052期开奖，全国共中出一等奖24注，单注奖金416万余元。其中一注落户于北海市海城区兴桂路东深港花园6号楼102号第45010471号销售网点，一彩民以一张10元单式票幸运摘得。

本期开奖号码为红球01、03、11、22、26、31，蓝球11，一等奖共覆盖了天津、山西、辽宁、江苏、浙江、福建、山东、河南、湖北、广东、广西、四川、云南、陕西、甘肃、宁夏、新疆等17个省市。其中，广东中出3注，表现最为突出；辽宁、浙江、山东、河南、湖北各中出2注；其余地区各中出1注。本期一等奖奖金总额超过1亿元，触发一等奖封顶规定，根据规则，一等奖单注奖金将调整为1亿元除以当期实际中出的一等奖注数，单注奖金经计算后调整为416万余元。

其他奖级的中奖面同样令人惊叹。全国共中出二等奖257注，单注奖金10.3万余元。由于当期开奖前奖池资金仍高于3亿元，双色球“福运奖”(选中3个红球号码)的特别规定仍在执行。本期“福运奖”中出数量高达1117万多注，单注奖金5元。同时，六等奖(选中1个蓝球或2个红球加1个蓝球等条件)也中出了超过1300万注，为众多购彩者带来了中奖的喜悦。

每一次幸运的开花结果，都离不开广大彩民对社会公益事业的默默支持。中国福利彩票始终秉承“扶老、助残、救孤、济困”的发行宗旨，每一注彩票的销售，都在为社会福利和公益事业汇聚力量。温馨提醒所有彩民，彩票是一种概率游戏，请您保持理性和平和的心态，量力而行，理性投注，在奉献爱心的同时，享受游戏带来的乐趣。同时，也提醒这位来自北海的幸运得主，请妥善保管中奖彩票，并在60个自然日内，及时前往广西福彩中心兑奖服务处办理兑奖手续。

据广西福彩



办站电话: 2858741 2837111

**分类广告** 遗失声明 本地权威媒体、广告覆盖广、性价比好! 温馨传递 幸福启事  
**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号日报社编大楼1楼

<p><b>生活服务</b></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</p>	<p><b>疏通·抽粪</b></p> <p>专业疏通抽粪改道 南区: 13557730472 北区: 18377330670</p>	<p><b>搬家·搬厂</b></p> <p>专业搬钢琴、搬 桂北搬家 2612891 家搬厂设备起重</p>	<p><b>遗失声明</b></p> <p>●李晓君遗失桂林生命与健康职业技术学院学生证,学号: 202403010437,声明作废。</p> <p>●李卫国遗失桂林市灵川县潭下镇码头村委码头村的房屋土地证,证号:灵09集建(1998)091506013号,声明作废。</p>	<p><b>品牌推荐</b></p> <p>桂林家电维修、搬家、房屋租售、生活服务就上桂林生活网!</p> <p>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!</p> <p>网址: 2shou.guilinlife.com 客服电话: 0773-2851488</p>
<p><b>保洁清洗</b></p> <p>专业保洁 18178362761 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>疏通马桶厨厕</b> 2883818 汽车抽粪、防水补漏、水管改装 排水管改道、换便盆、可开发票</p>	<p><b>咱可以刊登“结婚启事”啦!</b></p> <p>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: <b>2851488</b></p>	<p><b>新房、二手房线上</b> 免费发布 本地人自己的房产交易平台</p>	