

药明康德股价新高 医药板块热度升温



医药板块再度成为市场焦点,8月17日,CRO龙头药明康德(603259)A股、H股股价盘中双双创下后复权形式下的历史新高。交易行情显示,8月17日,药明康德A股股价开盘后震荡走高,盘中一度涨超5%,最高触及168.38元/股,收盘价报166.89元/股,上涨4.8%,对应总市值约5026亿元;公司H股股价盘中则最高触及207.2港元/股,收盘价报203.4港元/股,上涨3.04%。而拉长时间线来看,据Wind数据统计,今年以来,医药板块中已有万邦医药、百奥赛图、药康生物、哈药股份等14只个股实现股价涨幅翻倍。

上半年>> 实现营业收入 **288.97亿元** 归属于上市公司股东的净利润 **110.8亿元**
同比增长**38.93%** 同比增长**29.43%**

2026年>> 全年收入指引由**513亿—530亿元**大幅上调至**585亿—605亿元**
持续经营业务收入同比增速由**18%—22%**上调至**35%—39%**

1260H名单的认定提起诉讼,美国哥伦比亚特区联邦地区法院已于美国时间8月7日就公司的初步禁令动议作出裁决,批准了公司所申请的初步禁令。该裁决使公司在挑战1260H认定的司法程序期间免受该认定所带来的即时不利影响。

针对公司股价上涨的相关问题,北京商报记者向药明康德发去采访函,截至发稿未收到回复。

14只医药股年内涨幅翻倍

值得一提的是,除药明康德之外,医药板块股价今年以来整体表现同样不俗。据Wind

数据统计,1月5日至8月17日,申银万国行业分类下的医药生物板块中,有14只个股股价涨幅翻倍,分别为万邦医药、百奥赛图、药康生物、哈药股份、力诺药包、宝莱特、美诺华、益诺思、五洲医疗、陇神戎发、义翘神州、华兰股份、海泰新光、英诺特,区间内股价涨幅分别为201.8%、167.49%、164.47%、161.16%、149.22%、133.58%、127.5%、126.59%、122.54%、113.9%、109.93%、109.5%、108.96%、101.68%。

业绩方面,涨幅居前的4只个股,上半年净利润均出现同比上涨的情况。其中,股价涨幅居首的万邦医药预计2026年上半年归属净利润为6500万元至9000万元,同比增

长382.79%至568.47%,扣非净利润亦实现扭亏为盈。公司称业绩变动主要系由仿制药向创新药战略发展转型初见成效,创新药对外授权许可业务取得进展。

百奥赛图预计2026年上半年实现营业收入约9.36亿元至9.46亿元,同比增长50.8%至52.41%;归属净利润约2.36亿元至2.46亿元,同比增长391.87%至412.71%。公司表示,两大业务线实现双轮驱动与跨越式协同,推动营业收入持续保持高速增长。

药康生物则预计上半年实现归属净利润约1.04亿元至1.14亿元,同比增长46.67%至60.78%。哈药股份预计上半年归属净利润约为3.8亿元至4.37亿元,同比增长46.4%至68.36%。公告指出,公司业绩增长主要受医药工业板块业绩提升影响。

奥优国际董事长张玥表示,药明康德本轮上涨,核心是业绩兑现叠加风险缓释双重催化,上半年业绩高增且上调全年指引,小分子业务周期修复、新兴业务进入放量期,增长确定性大幅强化;同时海外诉讼阶段性落地,此前压制估值的地缘风险边际改善,叠加全球创新药研发周期回暖,全产业链龙头率先领涨。但后续整体行情的持续性,仍取决于全行业业绩验证力度与全球研发复苏节奏,具备技术壁垒和出海能力的优质标的更具上行空间。

北京商报记者 董亮 王悦彤

侃股 Stock talking

科创板涨停股数量 缘何较少

周科竞

今年以来,科创板个股的涨停数量明显减少,单日内经常出现无涨停个股的情况。究其原因,与机构投资者占比提升有很大关系,机构投资者占比越高,市场的理性程度也更高,投机氛围相对较低。

在A股各大交易板块中,科创板很少出现批量个股涨停的炒作行情,单日无涨停个股也很常见。这一市场特征,并非科创板缺乏上涨动力,而是投资者结构、交易规则、参与主体理念共同作用的结果,也是市场投资风格趋于理性的直观体现。

不同于散户交易占比较高的板块,科创板的核心参与主体以机构投资者为主。机构投资者的交易行为更加成熟稳定,投资决策主要依托上市公司基本面、行业景气度和长期估值水平,很少参与短期题材炒作。机构资金更倾向于逢低布局、长期持有,依靠上市公司成长获取中长期收益,不会通过集中拉抬股价、封死涨停的方式博取短线价差,从资金行为上弱化了个股涨停的现象。

从交易规则来看,科创板的涨跌幅限制较主板更为宽松,个股日内价格波动空间更大。在宽松的波动机制下,股价上涨不需要依靠涨停的形式完成,优质个股依托资金推动可以实现平稳持续上涨,走出趋势性行情。反观涨跌幅限制较严的板块,资金更容易通过封涨停的方式透支短期行情,制造投机热度。科创板的规则设计,更为适配价值投资,抑制短期投机炒作。

散户资金往往是市场短线涨停行情的主要推手,更容易被盘面热度和市场情绪影响,出现集中追涨的行为。而科创板的准入门槛,过滤掉了大量风险承受能力较低、交易偏情绪化的散户投资者,整体市场交易氛围更加平稳。缺少短线投机资金的集中炒作,个股自然很难出现快速封板、连续涨停的行情。

涨停股数量少,本质上是科创板投机氛围弱、价值属性强的真实反映。很多投资者习惯性将涨停数量视作市场强弱的标准,认为无涨停行情就是市场走弱,这是片面的投资认知。批量涨停往往伴随题材炒作、资金博弈,行情持续性差,波动风险极高。而科创板多数个股稳步上涨、趋势延续的走势,更加贴合长期投资逻辑,投资安全性和收益稳定性更高。

机构投资者主导的市场,行情走势更加符合上市公司的内在价值。机构资金的调研体系更加完善,对上市公司业务、技术壁垒、盈利前景的研判更加专业,不会因为短期消息、题材热点盲目推高股价。这就让科创板个股的估值始终保持相对合理的状态,难以出现脱离基本面的短期爆炒,杜绝了频繁涨停的投机行情。

实际上,科创板公司多以“硬科技”为主,上市公司成长主要依靠技术研发和业绩兑现,行情表现为细水长流的稳健走势,而非大起大落的短线炒作,这也是成熟股市的重要特征。

五项标准打通质量链条 国产芯片加速上车

国产汽车芯片产业再添制度保障。8月17日,国家市场监督管理总局(以下简称“市场监管总局”)发布的公告显示,近日,市场监管总局(国家认监委)批准立项的《汽车芯片机构认证审查 通用评价要求》等五项认证认可行业标准发布。该五项标准构建了全球首个针对汽车芯片全产业链相关机构的国家层面能力评价标准体系,标志着我国在构建自主可控的汽车芯片质量保障体系方面取得重大制度突破。

汽车芯片是智能网联汽车的中枢神经,也是核心战略资源。长期以来,由于缺乏统一的评价体系,国产芯片在上车应用过程中面临准入壁垒高、市场信任度低等挑战,规模化应用受阻。

在此背景下,构建统一标准的质量评价体系,成为国产汽车芯片实现规模化应用的重要一环。2025年11月,在市场监管总局召开的国产汽车芯片产业化应用及质量提升“质量强链”成果交流推进会上,升级版“汽车芯片认证审查技术体系2.0”正式发布,国产汽车芯片审查认证专家库和认证审查数字化平台同步上线。

在1.0版的基础上,汽车芯片认证审查技术体系2.0版构建了九大模块、60项指标的认证审查技术体系族,实现了认证审查技术的系统化、规范化和制度化。

最新发布五项标准,则系统构建了汽车芯片领域机构能力评价体系,既确立了汽车芯片机构认证审查的通用评价要求,又为设计、认

证、测试、算力等各类机构提供了能力评价的专业指引和操作遵循,将有力引导全产业链机构提升专业能力,保障汽车芯片认证审查活动的专业性、一致性和权威性,加速打通国产芯片从研发到上车应用的质量链条,为行业高质量发展奠定坚实基础,推动形成万亿级汽车芯片产业生态。

在标准体系趋于完善的同时,国内汽车芯片产业正迎来高速发展。今年4月,仁芯科技32Gbps芯片亮相2026年北京车展,与行业主流方案相比,32Gbps芯片在不压缩画质的前提下,一颗芯片可以完成过去多颗芯片才能承载的任务;地平线则已与全球超40家车企及品牌达成合作,合作车型超400款,地平线征程家族芯片量产出货突破1000万套。

北方工业大学汽车产业创新研究中心主任纪雪洪表示,我国此前已在技术层面针对芯片认证审查提出了相关要求,此次五项标准则主要针对汽车芯片领域的相关机构。在芯片领域技术高

速发展之际,相关测试机构的能力也应有所保障和认证。最新发布五项标准,解决了当前芯片测试机构的能力差异问题,促使相关认证更为可信和专业,“从更深层次来看,也可规避因信任问题导致的重复测试,进而减少额外成本、缩短上车周期”。

过去,我国车规级芯片高度依赖进口,但随着汽车智能化的推进,提高国产化率势在必行,相关机构也需同步提升专业服务能力,保障产业稳健发展。纪雪洪表示,芯片产业链上下游协同需求也在持续提升,车企正结合自身需求,深度参与芯片定义,芯片供应商也需加强与整车厂的协同验证,以此提升芯片与整车的适配度。

下一步,市场监管总局(国家认监委)将推动标准尽快落地实施,强化标准在市场监管中的应用,为巩固我国新能源汽车产业全球领先优势,建设制造强国、质量强国提供坚实支撑。

北京商报记者 蔺雨薇

宇树科技8月19日登陆科创板

8月17日晚,宇树科技发布首次公开发行(IPO)股票科创板上市公告书,股票将于8月19日在上交所科创板上市。届时,宇树科技将成为A股“人形机器人第一股”。市场对宇树科技上市后的股价抱有较高期待。有测算显示,按新股上市首日涨幅100%计算,投资者中一签(500股)浮盈将超7.5万元,如涨幅达到200%,浮盈将达15万元。

宇树科技此次发行价格为150.8元/股,发行数量为4044.6434万股,募资总额60.99亿元。该新股的网上发行最终中签率仅为0.01809759%。

此次科创板上市,宇树科技在战略配售环节引入豪华的战略配售阵容,包括长线基金、产业资本与头部科技企业纷纷重金入局。其中杭州深度求索人工智能基础技术研究有限公司(即DeepSeek),共获配93.3399万股,获配金额约1.41亿元,限售期达36个月。

3月20日,上交所受理宇树科技IPO申请,公司拟登陆科创板。7月2日,注册生效,全程仅用时104天。

登陆资本市场,意义何在?宇树科技董事长王兴兴在此前网上路演时表示,为加速关键核心技术攻关与产业化落地,公司亟需建立规模化、智能化的制造体系,持续加大研发投入。本次上市旨在通过增强资本实力,继续提升公司在具身智能领域的全产业链自主创新力与综合领先优势,持续丰富产品矩阵,引领高性能通用机器人产业的科技创新趋势与规模化场景应用。

据悉,此次IPO募集资金将投资于四个项目,分别为智能机器人模型研发项目、机器人本体研发项目、新型智能机器人产品开发项目和智能机器人制造基地建设项目等。

券商机构认为,作为A股“人形机器人第一

股”,宇树科技将成为具身智能行业的“定价锚”,其在二级市场的表现,将成为未上市具身智能公司后续融资、IPO定价的核心参照系。

业绩方面,今年一季度,宇树科技实现营业收入4.23亿元,同比增速降至68.49%;归母净利润为5001.38万元,同比下降47.69%。

宇树科技预计,2026年上半年实现营业收入10.52亿元至11.28亿元,同比增长35.62%至45.41%;归母净利润为2.58亿元至3.06亿元,上年同期为—3202.45万元。

8月17日,宇树科技还对外发布了一款“超人”机器人,原地跳高2米,极限速度12.66米/秒(0.85米腿长),超越世界全人类原地跳高和奔跑速度纪录。宇树科技表示,全新整机用3个多月研发出来,未来几个月还有很大的完善空间。

据北京日报