

万和财富早班车

2025年5月21日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3380.48	0.38%
深证成指	10249.17	0.77%
创业板指	2048.46	0.77%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2699.40	0.45%
沪深当月连续	3865.40	0.63%
恒生期货指数	30312.19	1.52%

一、宏观消息汇总

1. 深交所：中国资产向上重估的共识不断扩大
2. 证监会：中国资本市场将为全球投资者提供不可替代投资机遇
3. 外汇局：数据显示 4月下旬外资投资境内股票转为净买入

二、行业最新动态

1. 上海城区首条低空观光航线起飞 低空经济万亿级市场加速崛起，相关个股：佳力奇(301586)、航材股份(688563)等
2. 深圳国际眼镜业博览会下月召开 AI眼镜有望再次站上风口，相关个股：全志科技(300458)、硕贝德(300322)等
3. 华为发布全球最大商用折叠电脑 折叠屏产业或爆发在即，相关个股：斯迪克(300806)、凯盛科技(600552)等

三、上市公司聚焦

1. 伟星新材(002372)：通过提升产品力和服务力来维持价格的相对稳定
2. 双塔食品(002481)：泰国工厂预计下半年建设完成 预计新增豌豆蛋白产能1万吨
3. 国轩高科(002074)：公司主要产品需求旺盛 排产持续增长
4. 联科科技(001207)：公司二氧化硅产品可应用于人形机器人领域

四、市场回顾及展望

5月20日，市场全天冲高回落，三大指数小幅上涨。大小指数走势继续分化，北证50、微盘股指数均创历史新高。沪深两市全天成交额1.17万亿，较上个交易日放量832亿。盘面上，市场热点集中在消费、医药等方向，个股涨多跌少，全市场超3800只个股上涨。从板块来看，大消费股再度走强，宠物经济、美容护理、IP经济等新消费方向表现活跃，贝因美等多股涨停。并购重组概念股维持强势，天汽模等涨停。下跌方面，高位股退潮集体大跌，渝三峡A等多股跌停。

截至发稿，沪指报3380.66点，涨0.39%，深成指报10245.13点，涨0.73%，创指报2048.07点，涨0.75%。

目前市场缺乏明确主线，热点较为分散，尚未有板块能凝聚起月度级别交易共识的资金合力。但从中期维度看，“宽货币+弱美元”格局下，科技成长风格仍将有所表现。该机构预计未来一个月内，弹性机会大概率将围绕科技成长领域中自主可控、AI、机器人等方向展开轮动。因此，在行业/主题ETF配置上，建议重点关注自主可控与产业趋势两大方向。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

• 免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn



万和微信服务号



万和e阳指