

万和财富早班车

2025年5月15日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3403.95	0.86%
深证成指	10354.22	0.64%
创业板指	2083.14	1.01%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2756.0	1.75%
沪深当月连续	3943.0	1.31%
恒生期货指数	30177.46	2.13%

一、宏观消息汇总

1. 《国务院2025年度立法工作计划》发布，国家发展规划法草案、金融法草案、招标投标法修订草案等在列
2. 国家统计局：5月上旬流通领域重要生产资料市场12种产品价格上涨
3. 七部门：设立“国家创业投资引导基金”，拓宽创业投资资金来源，推动重大科技成果向现实生产力转化

二、行业最新动态

1. 二季度商业银行资本工具发行批文显著提速，相关个股：成都银行(601838)、交通银行(601328)等
2. 人工智能上太空，我国成功发射太空计算卫星星座，相关个股：海格通信(002465)、中科星图(688568)等
3. 机构：到2029年，用于AI工作负载的云计算资源比例将达50%，相关个股：海光信息(688041)、中科曙光(603019)等

三、上市公司聚焦

1. 宝通科技(300031)：与宇树科技合作开发的工业机器人，预计今年在各行业开始商业化应用
2. 东山精密(002384)：公司子公司DSG拟收购“GMD集团”100%股权并对其进行债务重组，金额合计约1亿欧元
3. 科力尔(002892)：公司通过认购私募股权投资基金参与机器人产业链相关企业投资，惠州项目已进入设备调试及试生产阶段
4. 沪电股份(002463)：公司PCB产品以通信设备、数据中心基础设施、汽车电子为核心应用领域，下半年产能将得到有效改善

四、市场回顾及展望

五月十四日(周三)，昨天市场全天呈现震荡上行结构，权重领涨，午后分时再度刷新反弹新高3417点，截止收盘，三大指数全线收涨，沪指上涨0.86%重回3400点上方，两市成交额1.32万亿，较上个交易日放量252亿，南向资金净买入超50亿港元。

从板块上看，保险、证券、白酒、运输物流等涨幅居前，非银金融股午后爆发，中国人寿、红塔证券涨停，交通银行等多只银行股再创出历史新高，港口、化工股持续活跃；前一交易日强势的光伏、美容护理板块跌幅居前，电池、人形机器人概念回调明显。此外，国内商品期货昨日大面积收涨，集运欧线涨停，国债期货全线收跌，市场资金风险偏好正在逐步提升。

从技术面看，此轮反弹主力采取权重轮动的方式来消化前期套牢压力，节奏把控能力较强，成交量虽温和放出，但资金追涨意愿不足；昨日大金融的集体上涨，驱动因素或源于公募基金新规的配置需求，能否真正带动指数突围，激活市场人气，需要重点观察后续的接力表现。

整体而言，上证指数从3040低点反弹到3403点，涨幅已经超过300点，基本收复失地，但不少成长、题材股表现乏力，反弹空间跑输大盘；操作上建议继续持股为主，切忌频繁调仓，耐心等待补涨的机会。

投资顾问：黄赞 执业资格号：S0380623090002

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