万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年5月11日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4179.95	-0.00%
深证成指	15563.8	-0.50%
创业板指	3796.13	-0.96%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2997.6	-0.90%
沪深当月连续	4767.6	-0.52%
恒生期货指数	33965.9	-0.94%

一、宏观消息汇总

1.美国4月非农就业人口激增11.5万人，几乎是市场普遍预期的6.2万人的两倍，展现出极强的就业市场韧性。

2.北京时间周六凌晨，美国半导体公司英特尔突然异动狂涨。消息面上，有报道称英特尔已经与苹果公司达成芯片制造初步协议。

3.日本抛售美债干预汇市？美联储托管美债减少87亿美元 引发市场猜测。

二、行业最新动态

1.人工智能与能源双向赋能行动方案发布 明确29项重点任务。相关个股：大唐发电（601991）、三峡能源（600905）、今开新能（600821）、长江电力（600900）等。

2.煤企可以向下游延伸，发展煤化工、煤电一体化等业务，提高煤炭产品的附加值，降低对煤炭销售的依赖。相关个股：中国神华（601088）、淮北矿业（600985）等。

3.AI 算力建设带来的数据中心互联、光模块需求增长。相关个股：长飞光纤（601869）、特发信息（000070）等。

三、上市公司聚焦

1.世纪华通（002602）旗下拥有点点互动、盛趣游戏、天游软件、世纪珑腾等核心子公司，拥有互联网游戏、人工智能云数据、汽车零部件制造三大核心主营业务。

2.中天科技（600522）与华为合作实现国内首次O波段反谐振空芯光纤在数据中心内部连接的规模化应用 多项AI算力光纤光缆取得突破性进展。

3.天阳科技（300872）拟斥资35亿至40亿元布局算力服务赛道，由天阳科技负责提供本项目所需的全部设备采购资金，该等资金系公司以作为启明星汉控股股东进而控制项目运营为目标投入的项目资本金。

四、市场回顾及展望

市场震荡调整，创业板指、深成指盘中均跌超1%，科创50指数跌超2%。黄白线分化明显，中小盘股表现较强。沪深两市成交额3.05万亿，连续三个交易日突破3万亿，较上一个交易日缩量954亿。盘面上，市场热点快速轮动，全市场超3600只个股上涨，连续三日超百股涨停。从板块来看，商业航天概念爆发，电科蓝天20CM涨停，航天发展、鲁信创投、航天长峰涨停。人形机器人概念集体走强，巨轮智能2连板，五洲新春、天奇股份、襄阳轴承封涨停。PCB概念反复走强，山东玻纤7天4板，宝鼎科技2连板，迅捷兴触及20CM涨停。光纤概念持续走强，杭电股份3连板，通鼎互联、新能泰山2连板。下跌方面，电池产业链震荡调整，湖南裕能、天华新能、天赐材料等纷纷下挫。截至收盘，沪指收绿，深成指跌0.5%，创业板指跌0.96%。

行业资金方面，截至收盘，汽车零部件、军工电子、通信设备等净流入排名靠前，其中汽车零部件净流入45.27亿。净流出方面，半导体、电池、能源金属等净流出排名靠前，其中半导体净流出152.3亿元。

2025年计算机板块业绩边际改善信号明显，判断计算机板块正逐步迈入温和复苏通道。收入端率先企稳、利润端仍在修复过程中，选股上应优先关注收入与利润同步出现拐点确认、基本面加速改善的公司。

投资顾问：樊超亚 执业资格号：S0380621060005

• 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。