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14日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4242.57	0.67%
深证成指	16089.75	1.67%
创业板指	4038.33	2.63%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3047.6	0.22%
沪深当月连续	4996.6	1.12%
恒生期货指数	33999.51	0.14%

一、宏观消息汇总

1.国台办：将支持福建不断探索海峡两岸融合发展新路径、新模式。两岸融合发展示范区对台示范效应逐步显现。

2.4月份全球电动汽车的需求连续第二个月增长，原因是高昂的汽油价格促使消费者不再选择内燃机汽车——而这正是中东冲突爆发后，油价上涨产生的连锁效应。

3.OpenAI的特殊财技：“空头支票”换取上市公司数十亿美元股票。随着AI芯片制造商Cerebras即将在本周晚些时候登陆资本市场。

二、行业最新动态

1.PCB上游关键材料供给持续承压，中高端覆铜板（CCL）交货周期由常规的约2周延长至最长6周。相关个股：瑞华泰（688323）、国际复材（301526）、本川智能（300964）等。

2.加速布局太空算力！谷歌与SpaceX或有大动作。相关个股：蓝思科技（300433）、航天电子（600879）等。

3.LME伦铜向上突破14000美元/吨，报14080美元/吨，收涨1.15%，接近历史最高水平。相关个股：紫金矿业（601899）、江西铜业（600362）、云南铜业（000878）等。

三、上市公司聚焦

1.西部矿业（601168）：控股公司玉龙铜业所运营玉龙铜矿为公司核心盈利资产，2025年玉龙铜业生产矿产铜15.21万金属吨。

2.金螳螂（002081）：再度涨停，收获15天11板，最近15个交易日区间涨幅高达136.8%。

3.云南锗业（002428）：6天累计涨幅47%，滚动市盈率超3476倍！公司注意到近期市场对光通信概念关注度较高，股价短期上涨幅度较大，敬请广大投资者理性决策，审慎投资。除上述提及的风险外，云南锗业还披露，目前其主营产品均被列入国家出口管制清单。

四、市场回顾及展望

市场集体反弹，创业板指突破4000点，刷新历史新高。深成指涨超1%，科创50指数涨超2%。沪深两市成交额3.24万亿较上一个交易日缩量26亿，成交额连续6个交易日超3万亿。盘面上，市场热点快速轮动，全市场超3200只个股上涨，超百股涨停。从板块来看，算力硬件概念持续走高，工业富联德明利涨停，大普微逼近20CM涨停。PCB概念反复走强，大族激光5天3板，生益科技涨停。绿电概念爆发，华电辽能6天5板，大唐发电6连板，韶能股份、晋控电力双双2连板。电网设备概念延续强势，汉缆股份、万控智造、通达股份2连板。算力租赁概念表现活跃，润建股份7天4板，城地香江、奥瑞德、中嘉博创涨停。下跌方面，猪肉概念震荡调整，华统股份、巨星农牧纷纷下挫。截至收盘，沪指涨0.67%，深成指涨1.67%，创业板指涨2.63%。

行业资金方面，截至收盘，消费电子、IT服务、其他电源设备等净流入排名靠前，其中消费电子净流入123.1亿。净流出方面，电池、能源金属、白酒等净流出排名靠前，其中电池净流出54.08亿元。

个股方面，上涨股票数量超过3200只，近150只股票涨停A股2025年年报及2026年一季报业绩已披露完毕，当前A股盈利周期已步入上行趋势、板块间分化加剧，本轮短周期已步入上行趋势，收入端增速连续回升三个季度，被动去库或临近尾声、企业盈利复苏才刚刚开始。

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。