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15日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4177.92	-1.52%
深证成指	15745.74	-2.14%
创业板指	3951.14	-2.16%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2997.0	-1.59%
沪深当月连续	4917.6	-1.50%
恒生期货指数	34056.41	0.17%

一、宏观消息汇总

1.国务院办公厅印发《国务院2026年度立法工作计划》，明确将消费税法草案列入预备提请全国人大常委会审议的法律案。

2.国家发展改革委、国家粮食和物资储备局等十部门联合发出通知，要求做好2026年粮食收购工作。

3.摩根士丹利将其对标普500指数的未来12个月目标价格上调至8300点，这一新目标意味着较当前水平有超过12%的上涨空间。

二、行业最新动态

1.在新一轮中国品牌出海浪潮中，机器人、人工智能站上舞台C位。相关个股：机器人（300024）、绿的谐波（688017）、泰晶科技（603738）等。

2.2026国际低空经济博览会将于今年7月22日至25日举办。相关个股：永鼎股份（600105）、可立克（002782）等。

3.Counterpoint Research最新报告预测，2026至2032年间，可穿戴设备市场将带来万亿美元级的累计营收机会。相关个股：领益智造（002600）、美格智能(002881)等。

三、上市公司聚焦

1.中国巨石（600176）：再度抛出扩产计划，拟投资44.31亿元建设年产5万吨电子纱暨3.2亿米电子布生产线。

2.通鼎互联（002491）：发布澄清公告称，公司与英伟达不存在任何业务关系。

3.阿里巴巴（09988）：发布截至2026年3月31日的2026财年第四季度及全年业绩。季度数据显示，受大规模投入拖累，公司经营亏损8.48亿元，2025年同期经营利润为284.65亿元；自由现金流为流出173亿元；阿里AI业务迈入“商业化回报周期”。

四、市场回顾及展望

市场震荡调整，创业板指、深成指跌超2%，沪指失守4200点。沪深两市成交额3.36万亿，较上一个交易日放量1222亿。从板块来看，大消费板块表现活跃，其中猪肉概念震荡走强，天邦食品4天2板，天域生物、华统股份、神农集团涨停。白酒概念盘中走高，皇台酒业、金种子酒触及涨停。化工板块逆势活跃，红墙股份、红宝丽涨停。碳化硅概念震荡拉升，天岳先进触及20cm涨停，科创新材、晶升股份涨停。下跌方面，燃气轮机概念震荡调整，联德股份跌停。电网设备板块盘中持续走弱，通达股份跌停。截至收盘，沪指跌1.52%，深成指跌2.14%，创业板指跌2.16%。

行业资金方面，养殖业、光伏设备、银行等净流入排名靠前，其中养殖业净流入7.27亿。净流出方面，元件、半导体、电网设备等净流出排名靠前，其中元件净流出132.70亿元。

个股方面，上涨股票数量超过1000只，80只股票涨停。A指数和创业板指今日均创下历史新高，A股“924行情”已延续近两年时间。中期视角下，该行坚定看好A股市场延续震荡上行趋势，当前A股市场整体估值仍处于合理水平。国际秩序重构与我国产业创新趋势共振是推动本轮市场上涨、中国资产重估的核心驱动力，924以来A股市场稳进行情有望延续。配置上，2026 年成长仍有优势，但与其他板块的相对表现或有所收敛。经历过去三年去产能周期，叠加“反内卷”等政策推进，越来越多的顺周期行业有望受益于供需再平衡。

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。