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12日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4225.02	1.08%
深证成指	15899.3	2.16%
创业板指	3928.97	3.50%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3037.2	1.35%
沪深当月连续	4940.4	1.57%
恒生期货指数	34038.31	0.21%

一、宏观消息汇总

1.经中美双方商定，中共中央政治局委员、中国国务院副总理何立峰将于5月12日-13日率团赴韩国与美方举行经贸磋商。双方将以两国元首釜山会晤及历次通话重要共识为引领，就彼此关心的经贸问题开展磋商。

2.5月11日，A股三大指数集体高开，上证指数高开0.51%突破4200点整数大关，创2015年7月初以来近11年新高。

3.美联储年内降息希望“渐冷”！高盛推迟后续两次行动时间点。

二、行业最新动态

1.四部门印发行动方案：算电协同、增强绿色算力供给水平。相关个股：大唐发电（601991）、云南能投（002053）、桂冠电力（600236）、南网能源（003035）等。

2.AI撕开又一供需缺口：封测端现扩产潮 但部分设备交期超一年。相关个股：长电科技（600584）、华天科技（002185）等。

3.“十五五”开局电网投资放量，电力设备上市公司密集斩获大单。相关个股：许继电气（000400）、中国西电（601179）等。

三、上市公司聚焦

1.大普微（301666）：成为今年第二只“10倍股”。2200亿存储龙头背后：深圳南京国资 豪赚超100倍。

2.绿地谐波（688017）：特斯拉官方释放的第三代人形机器人进展——预计年中正式亮相，7~8月启动正式投产，最终规划年产能达100万台。

3.中石科技（300872）：公司主要产品（高导热石墨产品、导热界面材料、热管、均热板、热模组等）具有普适性，可应用于航空航天领域。其中，高导热石墨等被动散热材料与太空环境（无对流、仅靠辐射散热）的需求特征具备一定的技术契合度。

四、市场回顾及展望

市场全天震荡走强，沪指站上4200点，创业板指大涨突破3900点，为2015年6月16日以来新高，科创50指数盘中刷新历史新高。黄白线分化明显，权重股走势较强。沪深两市成交额3.54万亿，创年内第四，较上一个交易日放量4903亿，成交额连续四个交易日超3万亿。盘面上，市场热点快速轮动，全市场超3100只个股上涨，连续4个交易日超百股涨停。从板块来看，半导体产业链集体走强，长电科技涨停，续创历史新高，总市值逼近1000亿，中船特气20cm涨停。存储芯片概念集体爆发，同有科技、普冉股份双双20cm涨停。液冷服务器概念盘中走高，冰轮环境、大元泵业、英威腾、博杰股份、海鸥股份涨停。PCB概念反复活跃，大族激光、广合科技涨停，创历史新高，宝鼎科技、红板科技、博敏电子、方正科技涨停。下跌方面，港口航运概念集体调整，国航远洋、招商轮船、招商南油纷纷下挫。截至收盘，沪指涨1.08%，深成指涨2.16%，创业板指涨3.5%。

行业资金方面，截至收盘，半导体、证券、元件等净流入排名靠前，其中半导体净流入91.22亿。净流出方面，电池、IT服务、汽车零部件等净流出排名靠前，其中电池净流出55.86亿元。

个股方面，上涨股票数量超过3100只，135只股票涨停。都说要“站在光锂，存在芯中”，眼下的资本市场，存储芯片正是最硬核的“芯”主线之一！

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。