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20日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4169.54	0.92%
深证成指	15569.91	0.26%
创业板指	3908.44	-0.16%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2931.4	0.63%
沪深当月连续	4813.2	0.62%
恒生期货指数	33239.17	0.36%

一、宏观消息汇总

1. 国家数据局：助力人工智能发展，我国正前瞻布局一批数据领域前沿标准。

2. 国税总局:全国企业销售收入实现稳步增长,首4月工业销售收入增6.6%,高技术产业收入增15%。

3. 上海海关：今年前4个月，长三角区域进出口总值6.14万亿元，规模创历史同期新高，同比增长15.9%，占全国进出口总值的37.8%。

二、行业最新动态

1. 四部委联合印发行动方案，明确"能源支撑AI、AI赋能能源"。相关个股：上海电力(600021)，金开新能(600821)等。

2. AI算力爆发进一步激发市场对半导体产业链景气度预期。相关个股：长电科技(600584)，长川科技(300604)等。

3. 4月我国机器人减速器、工业机器人产量分别增长38.3%和15.1%，产业景气度持续向上。相关个股：绿的谐波(688017)，江苏北人(688218)等。

三、上市公司聚焦

1. 生益科技(600183)：全面拥抱AI浪潮机遇，高附加值产品快速放量，盈利能力显著提升。

2. 远东股份(600869)：公司以“all in AI—电能+算力+AI”为核心战略，“光棒-光纤-光缆”和液冷双轮驱动新成长。

3. 凯格精机(301338)：公司连续多个季度利润增速高于收入增速，主业持续向好，新业务多点开花。

4. 东山精密(002384)：目前索尔思台湾子公司各项生产经营一切正常，并未收到监管机构关于剥离该业务的要求。

四、市场回顾及展望

昨日市场探底回升，截止收盘，三大指数涨跌不一，沪指与科创50表现强势，创业板指微幅收跌。成交量方面，两市合计成交额约2.9万亿，较前一交易日微幅缩量，整体量能依然充沛。个股方面，全市场超过3600只个股上涨，涨停个股逾百只，市场赚钱效应较为显著。

盘面上，短线情绪呈现先抑后扬的修复态势，早盘阶段情绪偏弱，午后随着指数企稳回升，市场情绪逐步回暖。空间高度方面，股权转让概念的利仁科技实现 7 连板，成为昨日市场最高连板股；威龙股份录得 5 连板，合肥城建因长鑫存储 IPO 预期走出6天5板行情，宝鼎科技完成9天6板，北自科技则收获4连板。整体来看，连板梯队较为完整，但高位题材股出现一定分化，资金更倾向于挖掘低位补涨机会，高低切换特征明显。

板块方面，电力板块继续领涨，京能电力5连板领衔，算电协同的产业趋势成为核心催化因素。半导体产业链午后集中发力，带动硅片、设备等方向走强。机器人概念延续近期强势，北自科技4连板，风语筑、景兴纸业涨停。另外，算力租赁、文化传媒、影视院线等AI应用端也有所表现。调整方向主要集中在能源金属、小金属、贵金属等资源类板块，锂矿概念持续回调。

技术面上，昨日沪指在下探后尾盘拉升收出一根中阳线，K线形态呈现明显的探底回升格局，指数在下方支撑位获得有效承接。综合来看，当前的调整属于良性休整而非行情终结，A股中期震荡上行的格局并未改变，待筹码换手充分后，市场有望重拾升势，短期关注沪指在前期高点附近的整理力度以及成交量的配合情况。

投资顾问：张雷　　证书编号:S0380621080002

• 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。