

# 万和财富早班车

2026年5月22日

## 国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4077.28	-2.04%
深证成指	15247.27	-2.07%
创业板指	3829.78	-2.35%

## 股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2903.8	-1.00%
沪深当月连续	4743.0	-1.30%
恒生期货指数	32834.43	-0.71%

## 一、宏观消息汇总

1. 国务院总理李强签署国务院令公布矿产资源法实施条例，自2026年6月15日起施行。
2. 国家发展改革委：将完善公平竞争、投融资、促进科技创新、规范经营等方面政策举措。
3. 国家能源局：根据国家充电设施监测服务平台数据，截至2026年4月底，我国电动汽车充电基础设施（枪）总数达到2195.5万个，同比增长47.4%。

## 二、行业最新动态

1. 两部门正式发布《关于有序推动多用户绿电直连发展有关事项的通知》。相关个股：三峡能源(600905)，龙源电力(001289)等。
2. AI算力需求爆发，全球半导体景气复苏及国产替代加速。相关个股：北方华创(002371)，中芯国际(688981)等。
3. 首款家用通用机器人正式面世，可实现家务打理、日常陪护等多项实用功能。相关个股：埃斯顿(002747)，北特科技(603009)等。

## 三、上市公司聚焦

1. 巨化股份(600160)：制冷剂业务有望保持强劲，甘肃项目计划6月底中期交付。
2. 京东方A(000725)：与康宁公司签署合作备忘录，双方将围绕玻璃基封装载板等前沿领域开展合作，共同探索商业机会。
3. 中芯国际(688981)：受益于AI需求与国产替代的确定性趋势，公司产能释放和技术升级带来业绩持续改善。
4. 华策影视(300133)：算力扩产至3.7万P预计量价齐升，全AI精品短剧有望成为公司第三增长曲线。

## 四、市场回顾及展望

昨日A股市场呈现冲高回落的弱势格局，三大指数午后出现加速下探，全线收跌。截止收盘，沪指跌2.04%，失守4100点；深成指跌2.07%，创业板指跌2.35%，科创50指数跌超3%，此前一度涨超3%。个股呈普跌态势，全市场上涨个股仅600余只，下跌家数逼近4800家，整体亏钱效应较为明显。成交量方面，两市成交额达到3.48万亿，较前一个交易日放量5279亿。

盘面上，市场情绪在早盘阶段尚能维持热度，但午后随着大盘加速下行，高位股承接力度明显不足，市场连板情绪受到一定压制，赚钱效应较前一日明显降温，而市场放量下行的特征反映出资金分歧明显加大。

板块方面，盘面呈现明显的“高低切换”与“防守特征”。受京东方A携手康宁合作消息催化，玻璃基板概念股掀起涨停潮，成为惨淡行情中少有的具备板块效应的活口。智能驾驶概念表现活跃，浙江世宝、索菱股份涨停。人形机器人概念震荡拉升，埃斯顿、北特科技触及涨停。另外，防御属性突出的银行板块亦逆势走强。下跌板块中，前期涨幅巨大的科技成长主线成为重灾区，半导体产业链、光模块、通信设备等高弹性板块遭遇资金踩踏式出逃，多只权重股与热门标的放量重挫。

技术面上，沪指昨日以一根放量中阴线失守4100点及多根短期均线，日内振幅超过2%，反映出多空博弈激烈、抛压显著增强。在宏观面缺乏超预期宽松信号、外部利率环境偏紧的背景下，短期市场若不能快速修复的话调整周期将再度拉长，后续需重点关注量能变化及指数能否在关键支撑位附近企稳。

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。

客服电话：4008-882-882  
官网：www.vanho.cn



万和微信服务号



万和e阳指