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8月5日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3822.28	0.33%
深证成指	13885.71	3.25%
创业板指	3488.97	5.64%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2868.6	-0.19%
沪深当月连续	4578.6	1.08%
恒生期货指数	33679.83	-0.62%

一、宏观消息汇总

1. 国务院总理李强日前签署国务院令，公布修订后的《集成电路布图设计保护条例》，自2026年10月15日起施行。

2. 国家发展改革委、国家能源局对外发布《新型电力系统建设“十五五”规划》。

3. 《智能网联汽车自动驾驶系统安全要求》强制性国家标准正式发布，拟于2027年7月1日起正式实施。

二、行业最新动态

1. 虚拟电厂迈向真实交易，千亿电力硬件市场有望被激活。相关个股：东方电子(000682)，迦南智能(300880)等。

2. CXO龙头订单饱满、海外药企研发预算回暖得到实锤验证。相关个股：药明康德(603259)，三生国健(688336)等。

3. 新型储能装机规模将达到3亿千瓦,我国新型储能正经历从“规模扩张”向“价值创造”的深刻跃迁。相关个股：国轩高科(002074)，恩捷股份(002812)等。

三、上市公司聚焦

1. 药明康德(603259)：小分子D&M业务放量超预期，TIDES业务恢复快速增长，在手订单充裕，大幅上调业绩指引。

2. 仕佳光子(688313)：算力基建端明确的投入指引将深度推动光通信产业景气度持续上行,未来成长路径清晰。

3. 新易盛(300502)：业绩高速增长，客户进入上量季节；1.6T有望持续放量，NPO有望带来新增量。

4. 博迁新材(605376)：公司镍基产品主要下游MLCC市场由“规模增长”转向“规格升级”，同时推进铜基产品布局与合金粉体升级，加快市场应用拓展。

四、市场回顾及展望

昨日市场呈现震荡修复的反弹行情，三大指数全线收涨。截至收盘，沪指涨0.33%，深成指涨3.25%，创业板指涨5.64%。个股呈普涨特征，全市场超3600只个股上涨，其中140只涨停、仅1只跌停。成交量方面，两市合计成交2.22万亿，较前一交易日放量超2100亿。

盘面上，短线情绪迎来阶段性修复，市场亏钱效应明显收敛。连板梯队得到延续，市场空间高度由传智教育打出七连板，成为短线行情标杆标的。整体连板晋级率接近五成，部分高位标的出现断板现象，梯队内部存在一定断层，资金主要集中在 AI 应用、算力相关方向做短线博弈，封板质量整体尚可，短线资金参与意愿有所回升，但并未进入全面亢奋状态，接力过程中依旧存在分歧，高标延续性仍需要后续盘面进一步验证。

板块方面，算力硬件产业链集体回暖，CPO、光模块、PCB、半导体设备材料、存储等细分赛道迎来大幅反弹；CRO 医药板块受业绩催化走强，成为盘面重要支线力量。调整方面，银行、保险、白酒、汽车整车、机场航运、公路铁路运输等权重防御板块回落明显，市场出现清晰的风格切换。

技术面上，创业板指放量大涨5.64%，一举收复近期失地，沪指缩量整理后仍收于3800点上方，深成指大涨3.25%，市场呈现典型的超跌放量修复特征。不过需要清醒认识到，当前反弹尚不完全等同于趋势反转，连板梯队高位断层、权重板块拖累沪指表现，都提示后续走势仍需观察科技主线的接力情况以及量能的持续性，若量能萎缩、则需警惕修复行情后的二次分化。

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。