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6月4日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4083.97	0.22%
深证成指	15704.71	0.73%
创业板指	4122.99	1.65%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2907.8	0.08%
沪深当月连续	4913.8	0.62%
恒生期货指数	33135.81	-1.76%

一、宏观消息汇总

1.受AI概念带动，6月1日软银集团股价大涨14%，盘中总市值一度突破48万亿日元，超越丰田汽车，成为日本市值最高的上市公司，软银集团盘中总市值约48.79万亿日元。

2.欧洲央行最新的报告显示，黄金已超越美国国债，成为全球最大的储备资产。

3.不走霍尔木兹也能出口，ADNOC正在建设第二条原油管道，预计明年初投运后，能将通往富查伊拉的管道运力翻倍。

二、行业最新动态

1.央视报道"集采百元一盒药，药店竟卖3960元"引发关注，集采药被药店高价销售背后：为何会有价差？如何破解。相关个股：复星医药（600196）、鲁抗医药（600789）等。

2.造船业也沾光AI？数据中心建设正从陆地走向海洋。相关个股：亨通光电（600487）、中船科技（600072）等。

3.车市五月飘红！头部车企销量回暖 乘联分会：新能源将迎"双增长"。相关个股：长城汽车（601633）、北汽蓝谷（600733）、江淮汽车（600418）、赛力斯（601127）等。

三、上市公司聚焦

1.联讯仪器（688808）：成为新股王，今天一度涨超10%，股价突破2000元大关，盘中最高报2047.88元/股。

2.再升科技（603601）：相关主体编造虚假内容、误导资本市场，必要时将报案。

3.东方雨虹（002271）：控股子公司印尼东方雨虹拟以自有资金合计出资约1.43万亿印尼卢比（按SPA签署日2026年5月29日中国银行外汇牌价，以100印尼卢比兑换人民币中行折算价0.038元换算，约合5.4203亿元人民币），拿下这两家印尼本土老牌防水建材生产与销售"巨头"的控股权。

四、市场回顾及展望

市场冲高回落，创业板指此前一度涨近4%，深成指盘中涨超2%。沪深两市成交额3.13万亿，较上一个交易日放量3373亿。盘面上，市场热点快速轮动，全市场超3700只个股下跌。从板块来看，电力板块反复活跃，广西能源、豫能控股、华电辽能涨停。煤炭板块午后走强，郑州煤电、大有能源双双3连板。CPO概念盘中拉升，源杰科技涨超15%，创历史新高，青山纸业涨停。光纤概念反复走强，亨通光电2连板，长飞光纤触及涨停。芯片产业链表现活跃，华特气体20CM涨停，康强电子、立昂微触及涨停。下跌方面，互联金融概念震荡调整，汇金科技、银之杰跌超10%，安硕信息、汇金股份、赢时胜纷纷下挫。截至收盘，沪指涨0.22%，深成指涨0.73%，创业板指涨1.65%。

行业资金方面，截至收盘，半导体、通信设备、小金属等净流入排名靠前，其中半导体净流入80.43亿。净流出方面，元件、电池、电网设备等净流出排名靠前，其中元件净流出50.19亿元。

AI算力扩容驱动光模块需求高增，800G/1.6T产品高速迭代带动功耗攀升，液冷散热成为必选项，催生光模块液冷Cage（即通信连接器壳体）广阔市场空间。目前全球光模块Cage的生产制造主要集中于国内厂商，随着高速光模块需求持续提升，功耗不断增长，带动液冷在光模块Cage中加速渗透，光模块液冷有望迎来广阔市场空间。

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。