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8日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4027.74	-0.74%
深证成指	15314.70	-2.21%
创业板指	3957.94	-3.20%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2844.0	-0.99%
沪深当月连续	4776.8	-1.93%
恒生期货指数	32351.97	-0.81%

一、宏观消息汇总

1. 国常会：审议通过《实施就业优先战略"十五五"规划》，研究推进新型工业化有关工作，研究未来产业发展有关工作。

2. 国务院办公厅发布《关于加强监管防范风险促进私募投资基金高质量发展的指导意见》。

3. 美国劳工统计局报告显示，5月非农就业人数净增加17.2万人，接近预估值的两倍，市场对美联储提前加息的预期急剧升温。

二、行业最新动态

1. 内外供给双重收缩，传统旺季与AI新驱动煤炭产业链价值重估。相关个股：潞安环能(601699)，平煤股份(601666)等。

2. 英伟达正式发布了全球首款开放全模态物理AI模型 — NVIDIA Cosmos 3。相关个股：绿的谐波(688017)，拓普集团(601689)等。

3. 全球半导体巨头正在将玻璃基板从实验室加速推向产线，玻璃基板行业正处于从0到1的产业化爆发窗口期。相关个股：凯盛科技(600552)，京东方A(000725)等。

三、上市公司聚焦

1. 协鑫能科(002015)：拥有国家"需求侧管理服务机构"一级资质，未来公司将重点打造以能源服务为核心的业务协同生态。

2 钢研纳克(300797)：专业从事金属材料检测技术研究，业绩创新高，积极推进数字化转型以及战新产业业务拓展。

3. 盛合晶微(688820)：国产算力芯片需要通过先进封装实现高端突破，公司为中国大陆2.5D/3D封装的领军企业。

4. 京东方A(000725)：延伸物联网创新、传感、MLED及智慧医工四条主战线，"1+4+N+生态链"战略发展清晰。

四、市场回顾及展望

周五A股三大指数低开后震荡下行，午后跌幅进一步扩大，截至收盘沪指跌0.74%，深证成指跌2.21%，创业板指跌3.2%，科创50指数跌超4%，北证50逆势收涨5.59%。沪深两市成交额放量至约3.1万亿，较前一交易日增加超3100亿元。值得注意的是，全市场仍有3277只个股上涨，呈现指数普跌但个股涨多跌少的结构性分化态势。

盘面上，短线情绪整体偏弱。市场空间高度由大有能源保持，该股凭借煤炭供给收缩与国企改革双重逻辑，连续缩量一字封板晋级5连板，成为全场情绪风向标。中重科技以3连板成为机器人概念龙头，高位大盘科技股退潮态势明显，中际旭创跌近8%，全天成交583亿创历史天量，与此同时低位小盘股及北交所方向获资金回流，当前市场风格高低切仍然延续。

板块方面，机器人概念在英伟达官宣Cosmos 3物理AI模型的催化下午后全线爆发，逾20股涨停或涨超10%；另外，石油化工、航天军工、银行、海运等低位板块同样获得资金青睐，表现相对稳健。玻璃基板概念冲高回落，京东方 A 盘中一度触及涨停。调整方向主要集中在科技股，受隔夜美股博通、美光科技大跌及海外算力映射退潮影响，半导体、CPO、存储芯片板块领跌，绿色电力、贵金属、小金属等概念也跌幅居前。

技术面上，沪指冲高回落失守半年线，创业板指单日跌幅达3.2%创近期调整幅度之最，短期技术形态有所走弱。展望后市，市场大概率将延续结构性分化格局，资金从高估值科技板块向低位价值板块切换的趋势有望进一步强化。

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。