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3日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3832.26	0.72%
深证成指	13578.93	2.21%
创业板指	3343.96	3.06%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2910.0	0.23%
沪深当月连续	4566.2	0.57%
恒生期货指数	33818.02	0.14%

一、宏观消息汇总

1. 国资委持续推进央企“人工智能 +”专项行动，要求央企加快算力建设、工业 AI 落地，政策持续托举国产算力、AI 软硬件。

2. 央行及金融监管总局新规：8月1日起，《个人贷款业务明示综合融资成本规定》正式实施。

3. 国家统计局：7月份，制造业采购经理指数（PMI）为49.2%，比上月下降1.1个百分点，景气水平有所回落。

二、行业最新动态

1. 深度参与算电协同，AI与虚拟电厂双向赋能。相关个股：科大智能(300222)，科远智慧(002380)等。

2. B端SaaS、AI 营销、AIGC内容付费模式跑通，进入营收兑现阶段。相关个股：蓝色光标(300058)，昆仑万维(300418)等。

3. 国常会批量核准 8 台核电机组，政策 + 工程节点共振，核电进入规模化建设期。相关个股：江苏神通(002438)，中国核建(601611)等。

三、上市公司聚焦

1. 平高电气(600312)：我国加快建设新型电力系统，特高压产业链订单持续释放，公司有望充分受益特高压板块高景气度。

2. 宁德时代(300750)：公司凭借持续领跑的电池新技术，夯实产品竞争力，有望持续巩固公司动力电池领先地位。

3. 中微公司(688012)：未来五年内至少覆盖60%的半导体高端设备，整体产能规划不低于700亿元。

4. 国瓷材料(300285)：公司MLCC介质粉体在国内市场占据主导地位，日本东曹等外企断供后，公司市场份额有望进一步提升。

四、市场回顾及展望

周五A股迎来7月收官行情，三大指数全线收红，截至收盘，沪指涨0.72%，深成指涨2.21%，创业板指涨3.06%。个股层面涨多跌少，超4600家个股录得上涨，下跌家数不足800家，市场个股赚钱效应明显改善。成交量方面，两市全天合计成交2.56万亿，较前一交易日显著放量近2000亿。

盘面上，短线情绪迎来修复窗口，但分歧并未完全消除，整体呈现高开震荡回落走势，早盘成长赛道冲高后，午后获利盘逐步兑现，各大指数收出长上影K线。资金更愿意在分歧过程中进行高低切换，低位首板与趋势品种的承接力度显著强于纯高位连板个股，情绪处于修复确认阶段，尚未进入全面加速区间。

板块方面，科技成长风格全面占优。AI应用端全线爆发，中文在线、昆仑万维、蓝色光标、易点天下等多股20CM涨停。算力租赁概念持续拉升，美利云走出10天5板，云赛智联、宏景科技、利通电子等多股涨停。机器人概念表现活跃，奥比中光、绿的谐波等涨超10%。半导体、通信设备、教育、互联网软件等板块同样涨幅居前。下跌方面，银行、保险、油气开采、煤炭、电信服务等板块领跌。

技术面上，周五各大指数高开低走收出长上影线，说明上方抛压依然存在，多空分歧尚未化解。不过，7月30日政治局会议释放的积极政策信号，为后市提供了一定支撑，8月市场有望迎来企稳回升。综合来看，后续行情大概率维持结构性轮动格局，资金或将围绕科技主线内部细分反复挖掘机会，操作上不宜盲目追涨，等待充分换手消化浮筹后再关注优质标的布局机会。

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。