

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2453		118		2896	
涨停板			跌停板		
59 支	88 支	-32. 95%	61 支	36 支	+69. 44%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近 1 年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	471 (9. 11%)		创新高个股	167 (3. 23%)	
破净个股	272 (5. 26%)		创新低个股	39 (0. 75%)	

二、投资策略

A 股市场板块轮动速度加快，前期表现较好的部分计算机、新能源概念有所回调，以白酒、地产为代表的前期滞涨资产则表现相对亮眼。此外，受国际贵金属价格在持续上涨后高位巨震影响，上周五有色金属板块大幅回调。虽然临近春节长假，但 A 股市场交投活跃度依然处于较高水平，资金对高景气板块的承接力强劲，预示春季行情仍有进一步演绎的空间，2 月市场风格可能进一步向权重板块、价值风格切换。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-01-30	48892. 47 -0. 36%	英国富时 100 2026-01-30	10223. 54 +0. 51%
纳斯达克 2026-01-30	23461. 82 -0. 94%	德国 DAX30 2026-01-30	24538. 81 +0. 94%

标普 500 2026-01-30	6939.03 -0.43%	法国 CAC40 2026-01-30	8126.53 +0.68%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	-8.35%，报 4907.50 盎司
WTI 原油期货	+0.44%，65.78 元/桶
VIX 恐慌指数	+3.32%，报 17.44

外汇

离岸人民币汇率 2026-01-30	中间价汇率	变动值
	6.95888	+0.20%
美元指数 2026-01-30	指数	变动值
	97.13200	+1.01%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 习近平：发挥比较优势 坚持稳中求进 推动我国未来产业发展不断取得新突破

据新华社，中共中央政治局1月30日下午就前瞻布局和发展未来产业进行第二十四次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，新一轮科技革命和产业变革加速演进，前沿技术不断涌现，引领和支撑未来产业快速崛起。要站在推进强国建设、民族复兴伟业的战略高度，立足客观条件，发挥比较优势，坚持稳中求进、梯度培育，推动我国未来产业发展不断取得新突破。中国信息通信研究院余晓晖同志就这个问题进行讲解，提出工作建议。中央政治局的同志认真听取讲解，并进行了讨论。

习近平在听取讲解和讨论后发表重要讲话。他指出，培育发展未来产业，对于抢占科技和产业制高点、把握发展主动权，对于发展新质生产力、建设现代化产业体系，对于提高人民生活品质、促进人的全面发展和社会全面进步，都具有重要意义。近年来，党中央高度重视，强化政策支持，推动未来产业发展呈现良好势头。

习近平强调，未来产业具有前瞻性、战略性、颠覆性等特点，需要科学谋划、全局统筹。要聚焦“十五五”时期我国未来产业发展的主攻方向，科学论证技术路线，提升前沿技术战略预判能力。要综合考虑国家战略需求、技术成熟程度、要素支撑条件等因素，因地制宜、错位发展。要强化产业协同，推动未来产业同新兴产业、传统产业相得益彰。

习近平指出，科技突破的程度，很大程度上决定未来产业发展的速度、广度、深度。要充分发挥新型举国体制优势，坚持“产业出题、科技答题”，加大重点领域关键核心技术攻关力度，加强基础研究战略性、前瞻性、体系化布局，加快科技成果转化应用。

习近平强调，很多未来产业的兴起是靠企业一步步突破带动的。要发挥企业主体作用，推动各类创新资源向企业集聚，大力培育核心技术领先、创新能力强的科技领军企业和高新技术企业，引领带动产业向前沿和高端领域迈进。

习近平指出，未来产业培育周期长、市场风险大，政策上要支持，政府要做好服务。要完善财税等政策，大力发展科技金融，全方位做好人才培养、引进、使用工作，在全社会营造鼓励创新的浓厚氛围。

习近平强调，未来产业发展涉及面广，必须健全治理体系。要统筹发展和安全，探索科学有效的监管方式，防范相关风险，确保既“放得活”又“管得好”。要深化国际合作，积极推动各方标准共建、规则共商、产业共促。各级领导干部要加强科技前沿知识学习，努力做到知科技、懂产业、善决策。

2) 多重因素引发国际贵金属价格创纪录暴跌 分析人士：此次市场抛售在所难免

财联社 1 月 31 日电，受获利回吐和短期期货交易者多头平仓等因素影响，国际黄金和白银价格 1 月 30 日继续大幅下跌，均创下数十年来最大单日跌幅。纽约商品交易所 4 月黄金期价 30 日一度跌破每盎司 4800 美元关口，跌幅超过 10%，为上世纪 80 年代以来最大单日跌幅；3 月白银期价一度跌破每盎司 80 美元关口，跌幅超过 30%，创下史上最大单日跌幅纪录。分析人士认为，经历近一个月来金银价格暴涨，此次市场抛售在所难免。总部位于伦敦的布里坦尼亚全球市场公司资产经纪公司分析师表示，考虑到 1 月份贵金属上涨的速度和幅度，此次回调并不出乎意料。英国研究机构金属聚焦公司分析师认为，近来贵金属上涨行情呈现非理性，但鉴于投资者面临持续的地缘政治风险和经济不确定性，市场抛售或难以持续。

3) 我国计划向日地引力平衡 L5 点发射“羲和二号”

财联社 1 月 31 日电，据新华社记者 1 月 31 日从日地 L5 太阳探测工程“羲和二号”项目启动会暨科学研讨会上了解到，我国计划 2028 年至 2029 年间，择机向日地 L5 点发射“羲和二号”。羲和是《山海经》中的太阳之母，是《楚辞》中驾车控制太阳东升西落的神，也是中国古代观测天象与制定历法的官职。2021 年 10 月，我国成功发射首颗太阳探测科学技术试验卫星“羲和号”，正式步入空间探日时代。近 5 年后，“羲和二号”正式启动。南京大学天文与空间科学学院方成院士告诉记者，“羲和号”已超期服役，目前运行状态良好。“羲和二号”发射后，将从全新的波段和视角对太阳开展立体观测。

2、行业动态

1) 美国总统特朗普：提名前美联储理事凯文·沃什担任下任美联储主席

财联社 1 月 30 日电，美国总统特朗普提名前美联储理事凯文·沃什担任下任美联储主席。这一提名还需获得参议院批准。特朗普称，“毫无疑问，沃什将作为美联储最伟大的主席之一载入史册，他绝不会让你失望。”沃什生于 1970 年，

是美联储主席诸多热门人选中最为年轻的一位。他毕业于斯坦福大学和哈佛法学院，分别获得文学学士学位和法学博士学位。他曾在摩根士丹利并购部门担任副总裁兼执行董事。在 2002 到 2006 年期间，他曾担任时任总统乔治·布什的经济政策特别助理和国家经济委员会的执行秘书，同时还是总统金融市场工作组的成员。沃什在 35 岁时，成为有史以来最年轻的美联储理事，并于 2006 年至 2011 年担任联邦储备体系理事会成员。

2) 吴清：全力巩固资本市场稳中向好势头，聚焦持续深化资本市场投融资综合改革、提高制度包容性适应性

财联社 1 月 30 日电，为深入学习贯彻党的二十届四中全会有关部署和习近平总书记在省部级主要领导干部专题研讨班开班式上的重要讲话精神，科学谋划“十五五”时期资本市场发展主要目标、战略任务和重点举措，1 月 30 日证监会党委书记、主席吴清在北京召开座谈会，与部分境内外上市公司代表深入交流，充分听取意见建议。证监会党委委员、副主席李超参加座谈。

吴清表示，证监会将全面、深刻、准确领会和把握党的二十届四中全会重要部署，加强对“十五五”时期资本市场改革发展稳定重大问题的研究，把战略需要和实践可能统一起来，把市场所需和监管所谋统一起来，高质量编制和实施好资本市场“十五五”规划。吴清强调，要紧紧围绕防风险、强监管、促高质量发展的主线，全力巩固资本市场稳中向好势头，聚焦持续深化资本市场投融资综合改革、提高制度包容性适应性，抓紧推出深化创业板改革，持续推动科创板改革落实落地，提高再融资制度便利性、灵活性和吸引力，促进北交所、新三板一体化高质量发展，增强多层次市场覆盖面和辐射力，更加有力有效支持现代化产业体系建设和新质生产力发展，积极服务“十五五”发展目标和金融强国建设。上市公司是资本市场之基，要专注主业、完善治理，努力提升发展质量，增强回报投资者能力，为资本市场高质量发展提供坚实支撑。

3) 两部门：首次在国家层面明确建立电网侧独立新型储能容量电价机制

财联社 1 月 30 日电，国家发展改革委、国家能源局发布关于完善发电侧容量电价机制的通知。通知指出，建立电网侧独立新型储能容量电价机制。对服务于电力系统安全运行、未参与配储的电网侧独立新型储能电站，各地可给予容量电价。容量电价水平以当地煤电容量电价标准为基础，根据顶峰能力按一定比例折算（折算比例为满功率连续放电时长除以全年最长净负荷高峰持续时长，最高不超过 1），并考虑电力市场建设进展、电力系统需求等因素确定。电网侧独立新型储能电站实行清单制管理，管理要求由国家能源局根据电力供需形势分析及保供举措等另行明确，项目具体清单由省级能源主管部门会同价格主管部门制定。

3、公告淘金

- 1、中际旭创：2025 年净利同比预增 89.50%-128.17%
- 2、寒武纪：预计 2025 年净利润 18.50 亿元-21.50 亿元 同比扭亏为盈
- 3、华友钴业：拟在印度尼西亚合作建设电池产业链一体化项目
- 4、三六零：2025 年预盈 2.13 亿元-3.18 亿元 Q4 业绩大幅高于预期
- 5、山东黄金：2025 年净利同比预增 56%-66%

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例(占流通股比例)	名称	变动比例(占流通股比例)
成都先导	0.24%	邦基科技	0.21%
皇台酒业	1.83%	帝欧水华	0.52%
妙可蓝多	0.20%	同济科技	0.90%
金发科技	0.38%	华侨城A	0.30%
江苏神通	1.00%	华菱钢铁	0.23%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
安孚科技	10派1.2元	华信新材	10派1元
森泰股份	10派1.3元	中国电研	10派2.5元
福然德	10派2元	亚宝药业	10派2元
浙商证券	10派0.7元	依依股份	10派2.2元
金域医学	10派8.8元	吉井贡酒	10派10元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
力芯微	2.73%	申联生物	1.73%
福安股份	1.18%	万林物流	2.00%
长信科技	1.30%	唐人神	0.99%
福立旺	2.87%	祥港科技	2.36%
国邦医药	1.40%	康隆达	2.00%

大比例解禁

名称	解禁比例(占流通股比例)	名称	解禁比例(占流通股比例)
信达证券	368.91%	国邦医药	85.21%
诺思格	68.68%	江瀚新材	48.33%
亚联机械	138.17%	海博思创	249.49%
英诺特	97.56%	迪尔化工	73.10%
晶华微	100.53%	福斯达	222.97%