

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
4856		83		532	
涨停板			跌停板		
83 支	44 支	+88. 64%	23 支	130 支	-82. 31%
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	467 (9. 03%)		创新高个股	183 (3. 54%)	
破净个股	280 (5. 41%)		创新低个股	34 (0. 66%)	

二、投资策略

短期调整消化后，2月有望继续春季行情下半场。后续增量资金层面潜在的利多还有险资增配权益资产、定存集中到期重配、公募新发回暖、私募补仓、外资回流等。从风格上来看，2月通常是小盘成长占优，重主题、轻行业的时间段，高弹性成长主题在赚钱效应阶段性休整后仍可能有表现。另外，仍然建议关注产业层面中期逻辑较强的方向，短期经过估值消化调整之后，中期持续性可能较强。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-02-03	49240. 99 -0. 34%	英国富时 100 2026-02-03	10314. 59 -0. 26%
纳斯达克 2026-02-03	23255. 19 -1. 43%	德国 DAX30 2026-02-03	24780. 79 -0. 07%

标普 500 2026-02-03	6917.81 -0.84%	法国 CAC40 2026-02-03	8179.50 -0.02%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	+6.83%，报 4970.50 盎司
WTI 原油期货	+2.54%，63.90 元/桶
VIX 恐慌指数	+10.16%，报 18

外汇

离岸人民币汇率 2026-02-03	中间价汇率	变动值
	6.93468	-0.11%
美元指数 2026-02-03	指数	变动值
	97.3860	-0.23%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 十四五首个中央一号文件来了

财联社 2 月 3 日电，2026 年 2 月 3 日，中央一号文件《中共中央 国务院关于锚定农业农村现代化 扎实推进乡村全面振兴的意见》发布，部署扎实推进乡村全面振兴。这是党的十八大以来第 14 个指导“三农”工作的中央一号文件，也是“十四五”首个中央一号文件。《中共中央 国务院关于锚定农业农村现代化扎实推进乡村全面振兴的意见》提出，锚定农业农村现代化，以推进乡村全面振兴为总抓手，以学习运用“千万工程”经验为引领，以改革创新为根本动力，提高强农惠农富农政策效能，守牢国家粮食安全底线，持续巩固拓展脱贫攻坚成果，提升乡村产业发展水平、乡村建设水平、乡村治理水平，努力把农业建成现代化大产业、使农村基本具备现代生活条件、让农民生活更加富裕美好。

2) 中国有色金属工业协会：研究将贸易量大、容易变现的铜精矿纳入储备范围

财联社 2 月 3 日电，在今日中国有色金属工业协会举行的 2025 年有色金属工业经济运行情况新闻发布会上，中国有色金属工业协会副秘书长段绍甫表示，完善铜资源储备体系建设，一方面扩大国家铜战略储备规模，另一方面探索进行商业储备机制，通过财政贴息等方式选择国有骨干企业试行商业储备。此外，除了储备精炼铜之外，也可研究将贸易量大、容易变现的铜精矿纳入储备范围。

3) 王毅会见越共中央总书记特使、外交部长黎怀忠

2026 年 2 月 3 日，中共中央政治局委员、外交部长王毅在北京会见越共中央总书记特使、越共中央政治局委员、外交部长黎怀忠。

王毅祝贺越共十四大成功举行，表示习近平总书记同苏林总书记不久前通电话，一致同意中越应坚持道不变、志不改，团结合作推动发展，为深化构建具有战略意义的中越命运共同体擘画宏伟蓝图。相信以苏林总书记为首的新一届越共中央将团结带领越南人民，走好符合本国国情的社会主义道路，胜利完成越共十四大确定的目标任务，开启民族发展新纪元。

王毅表示，新形势下，中方愿同越方以两党两国最高领导人重要共识为指引，把握双边关系的战略性，增强两国合作的互利性，凸显中越友好的特殊性，加强高层交往，增强战略互信，深化互联互通，拓展科技创新、数字转型、人工智能等领域务实合作，办好“红色研学之旅”等活动，密切人文交流，持续推进中越命运共同体建设。

王毅强调，当今世界并不太平，新年伊始就乱象丛生。作为社会主义的同路人、命运与共的好兄弟，中越两国应紧密团结协作，统筹发展和安全两件大事，坚定捍卫以联合国为核心的国际体系和以国际法为基础的国际秩序，维护自身正当权益和全球南方共同利益，共同做百年变局中的和平力量、稳定力量、发展力量。

黎怀忠通报了越共十四大主要成果，表示越南党和人民衷心感谢习近平总书记在越共十四大胜利闭幕后向苏林总书记致贺信并派特使赴越致贺，这体现了两党两国的传统友好和高度互信，将有力推动构建越中命运共同体。在习近平新时代中国特色社会主义思想指引下，中国经济社会发展取得重大成就，特别是“十四五”规划圆满完成，创新、绿色、科技等高质量发展加速推进，中国式现代化持续向前，为世界经济增长作出重要贡献，越方对此表示由衷祝贺。

2、行业动态

1) 工信部：推动 6G、量子科技、生物制造、氢能、脑机接口、具身智能等领域攻关突破

财联社 2 月 3 日电，工业和信息化部部长李乐成 2 月 3 日主持召开党组会议。会议强调，要加强统筹谋划和前瞻布局。健全技术预见预测和调查机制，加强多元技术路线探索，根据技术成熟度和市场应用水平做好未来产业梯次布局。有序推进未来产业先导区建设，引导各地因地制宜、错位发展。要加强未来产业科技供给。发挥新型举国体制优势，深入实施国家科技重大专项、国家重点研发计划，系统布局原创性、引领性技术攻关，推动 6G、量子科技、生物制造、氢能、脑机接口、具身智能等领域攻关突破。开展制造业新技术新产品新场景大规模应用示范，以场景大规模开放应用加速前沿技术熟化。要充分发挥企业主体作用。健全优质企业梯度培育体系，支持科技领军企业发展壮大，持续壮大专精特新中小企业和高新技术企业群体，新培育一批“小巨人”企业和制造业单项冠军企业，支持独角兽企业、瞪羚企业发展。实施国家高新区新赛道培育行动，加强创新型产业集群建设，充分发挥国家制造业创新中心、中试平台等作用，不断提升产业链协同创新能力。要优化未来产业生态。建立健全未来产业培育政策体系，完善创新发展政策。充分发挥政府投资基金、国家产融合作平台等作用，加大金融支持力度。支持部属高校加强专业人才引育，营造鼓励创新的浓厚氛围。要健全未来产业治理体系。统筹发展和安全，积极探索适应未来产业特征的监管方式，防范相关风险。深化国际合作，开展“一带一路”科技园区合作，积极参与、引领国际标准和规则制定。

2) 中央网信办召开《生活服务类平台算法负面清单（试行）》推进部署会议

财联社 2 月 3 日电，中央网信办 2 月 3 日上午在北京召开《生活服务类平台算法负面清单（试行）》推进部署会议。中央网信办副主任、国家网信办副主任牛一兵出席会议并讲话。会议强调，生活服务类平台通过为多方利益主体提供交易撮合、经营场所、信息交流，极大地降低交易成本，满足民生需求，同时也创造了新的就业岗位。算法作为平台生态系统中利益分配调整的主要载体和重要枢纽，在智能匹配供需、改善用户体验、提高运营效率等方面发挥了正向作用，但同时也存在算法黑箱、算法歧视、算法合谋等问题，受到社会各界高度关注。制定实施《负面清单》，就是为了精准有效解决这些问题，让算法更好服务于社会民生。会议要求，要坚持以人民为中心的发展理念，聚焦维护新就业群体和广大人民群众合法权益，尽快推动《负面清单》落地见效。各生活服务类平台要成立由主要负责人牵头的专项工作组，抓紧制定工作方案，形成具体可操作的时间表和路线图。

3) “AI 大模型赋能金融高质量发展”闭门交流会近日召开

财联社 2 月 3 日电，中国互联网金融协会近日在京组织召开“AI 大模型赋能金融高质量发展”闭门交流会。协会秘书长马超在总结中强调，金融大模型发展必须坚持“以高质量发展为导向、以安全合规为底线、以自律协同为路径”的基本原则。协会将积极发挥桥梁纽带作用，聚焦分级分类、MaaS 自律、可信数据空间三大方向，稳步推进相关研究、标准引导与能力评估试点，切实解决行业“敢用、会用、善用”问题。

3、公告淘金

1、燕麦科技：公司收购的 AXIS-TEC 具有硅光晶圆测试相关产品

2、凯龙高科：拟购买金旺达 70% 股权 股票将于 2 月 4 日起复牌

3、嘉事堂：公司控股股东将变更为同仁堂集团 股票复牌

4、韩建河山：拟收购兴福新材 99.9978%股份 新增 PEEK 业务

5、富临精工：与宁德时代共同对子公司江西升华增资扩股

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%
华新建材	0.74%	帝欧水华	0.52%
恒逸石化	0.28%	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	建发股份	10 派 2 元
荣盛环保	10 派 3.8 元	古井贡酒	10 派 10 元
力生制药	10 派 3 元	金徽酒	10 派 2 元
瑞芯微	10 派 3 元	森泰股份	10 派 1.3 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%
宝地矿业	0.92%	京能热力	0.74%
福立旺	2.87%	泰凌微	0.96%
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%
易普利	76.97%	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%