

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
3254		90		2130	
涨停板			跌停板		
77 支	82 支	-6.10%	16 支	23 支	-30.43%
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	466（9.00%）		创新高个股		191（3.69%）
破净个股	270（5.22%）		创新低个股		14（0.27%）

二、投资策略

1 月以来 A 股风险偏好显著抬升，指数震荡走强。外部受益于弱美元趋势下人民币升值，外资回流节奏加快；内部则有政策积极发力的预期支撑，叠加保险资金“开门红”、ETF 资金抢跑，为市场注入充足资金。不过 A 股在创下阶段性新高后，目前或正处于高位整固阶段。当前政策持续落地见效，降准降息仍有空间，需重点关注一季度降准降息的落地可能性及财政政策前置发力的力度。中长期来看，宏观经济改善与企业盈利回升，是推动市场上行的核心动力，A 股若要迈向全面牛市，仍需基本面的坚实支撑。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-02-04	49501.30 +0.53%	英国富时 100 2026-02-04	10402.34 +0.85%
纳斯达克 2026-02-04	22904.58 -1.51%	德国 DAX30 2026-02-04	24603.04 -0.72%

标普 500 2026-02-04	6882.72 -0.51%	法国 CAC40 2026-02-04	8262.16 +1.01%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	+1.04%，报 4986.40 盎司
WTI 原油期货	+0.88%，64.46 元/桶
VIX 恐慌指数	+3.56%，报 18.64

外汇

离岸人民币汇率 2026-02-04	中间价汇率	变动值
	6.94111	+0.09%
美元指数 2026-02-04	指数	变动值
	97.64900	+0.27%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 习近平同美国总统特朗普通电话

2月4日晚，国家主席习近平同美国总统特朗普通电话。

习近平指出，过去一年，我们保持着良好沟通，在釜山成功会晤，为中美关系领航把舵，受到两国人民和国际社会欢迎。我高度重视中美关系。新的一年，我愿同你继续引领中美关系这艘大船穿越风浪、平稳前行，多办一些大事、好事。美方有美方的关切，中方有中方的关切。中方针必信，行必果，说到做到。只要双方秉持平等、尊重、互惠的态度相向而行，就可以找到解决彼此关切的办法。今年中美两国各自都有不少重要议程，中国“十五五”开局起步，美国将迎来建国250周年，两国将分别主办亚太经合组织领导人非正式会议、二十国集团领导人

峰会。双方要按照我们达成的共识，加强对话沟通，妥善管控分歧，拓展务实合作，不以善小而不为，不以恶小而为之，一件事一件事去做，不断积累互信，走出一条正确相处之道，让 2026 年成为中美两个大国迈向相互尊重、和平共处、合作共赢的一年。

习近平强调，台湾问题是中美关系中最重要的问题。台湾是中国的领土，中方必须捍卫国家主权和领土完整，永远不可能让台湾分裂出去。美方务必慎重处理对台军售问题。

特朗普表示，美国和中国都是伟大的国家，美中关系是世界上最重要双边关系。我同习近平主席有着伟大的关系，我很尊重习近平主席。在我和习近平主席引领下，美中在经贸等领域进行了良好互动。我乐见中国成功，美方愿与中方加强合作，推动两国关系取得新发展。我重视中方在台湾问题上的关切，愿同中方保持沟通，在我任内保持中美关系良好稳定。

2) 央行：做好 2026 年信贷市场工作 着力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域

财联社 2 月 4 日电，中国人民银行召开 2026 年信贷市场工作会议。会议要求，做好 2026 年信贷市场工作要准确把握“十五五”时期经济金融形势变化，统筹发展和安全，不断加强对重大战略、重点领域和薄弱环节的优质金融服务。进一步完善金融“五篇大文章”各项机制，落实好结构性货币政策工具增量政策，加强与财政政策协同，大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融，强化消费领域金融支持。建设多层次金融服务体系，着力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域。继续做好金融支持融资平台债务风险化解工作，支持地方政府持续推进融资平台市场化转型，引导金融机构按照市场化、法治化原则做好服务。强化宏观思维和问题导向，不断改进工作作风，健全政策“实施-评估-优化”动态闭环，提升政策助民惠企实效。

3) 工信部：突破算力芯片、工业大模型等关键技术 做优应用生态

财联社 2 月 4 日电，据中国信通院消息，2026 年 2 月 3 日，中国人工智能产业发展联盟第十六次全会在北京石景山召开。工信部科技司副司长甘小斌出席会议并指出，工信部深入贯彻落实党中央部署，坚持以制造业为人工智能赋能主战场，全力推进“人工智能+制造”走深向实。下一步，将重点做好四方面工作：一是做强应用根基，突破算力芯片、工业大模型等关键技术；二是做优应用生态，强化标准引领，繁荣开源文化；三是做多国际合作，积极参与联合国、金砖、东盟等多边机制开展产业交流；四是做实应用治理，创新安全治理技术工具，加强行业自律。同时，希望联盟发挥更大作用，构建更具竞争力的产业生态。

2、行业动态

1) 《黄金行业“十五五”发展规划（讨论稿）》专家研讨会召开 提出加大黄金高端新材料研发投入

财联社 2 月 4 日电，据中国黄金协会，2026 年 2 月 3 日，《黄金行业“十五五”发展规划（讨论稿）》（以下简称行业“十五五”规划）专家研讨会在北京召开。院士专家们对行业“十五五”规划内容的科学性、前瞻性和指导性表示高度认可，同时指出资源保障是黄金行业稳健发展的根基所在。“十五五”时期，要持续推进新一轮找矿突破战略行动，高度重视低品位、难处理、共伴生资源的综合利用，切实提高资源自给率和综合利用水平。专家强调，需聚焦制约行业发展的关键核心技术瓶颈，强化产学研用深度融合，加快突破 2000 米以下深井开采、氰渣综合利用等先进技术、装备的研发与应用。加大黄金高端新材料研发投入，助力产业向价值链高端迈进。

2) 商业航天首个卫星测发技术厂房诞生 未来可将单箭发射效率提升 100%

财联社 2 月 4 日电，天兵科技官微 2 月 4 日宣布，其酒泉卫星测发技术厂房屋于近日通过预验收评审。这是国内商业航天首个卫星测发技术厂房。据天兵科技介绍，酒泉卫星技术厂房投用后，将与张家港智能制造基地形成“南北联动”。张家港基地承担天龙三号火箭年产 50 发的量产任务，酒泉技术厂房则负责卫星批量测试与发射筹备，全力保障天龙三号首飞及后续商业化发射。天兵科技表示，酒泉

卫星厂房的落地，标志着天兵科技从火箭自研、规模智造到测试发射的全链路闭环，正式走向工程化应用。未来可将单箭发射效率提升 100%，组网成本降低 30% 以上，保障每年 60 次以上的高频发射能力。

3) 脑机海河实验室：全国首个“中医脑机接口”装备落地 相关技术已搭载神舟系列载人飞船开展天基实验

财联社 2 月 4 日电，据脑机交互与人机共融海河实验室 4 日官微消息，近日，由脑机交互与人机共融海河实验室周鹏智慧中医团队牵头，天津中医药大学第一附属医院、天中依脉公司等多家优势单位联合研发的全国首个脑控针灸融合神经康复装备平台“神工-华佗”落地。团队创新性研发了“脑机接口+智能穿戴式针灸”融合技术，相关研究已获国家载人航天实验项目等多项前期项目支撑。研发团队围绕中医适宜技术的现代化发展及同脑机接口等前沿技术融合装备研发领域开展了多年研究。前期天津大学与天津中医药大学团队联合研发的“便携式经皮穴位电刺激装置（太空针灸）”搭载多艘神舟系列载人飞船开展天基实验，成为中医智能针灸装备领域的太空应用先行者。

3、公告淘金

- 1、广东建工：联合体中标 15.24 亿元年产 2GWh 三维固态锂电池智能制造生产基地项目
- 2、东华科技：与青海东台吉乃尔锂资源股份有限公司签订战略合作框架协议
- 3、盛新锂能：全资子公司盛屯锂业拟 12.6 亿元收购惠绒矿业 13.93%股权
- 4、丰元股份：公司磷酸铁锂产能利用率维持在相对高位
- 5、长安汽车：拟以 10 亿元-20 亿元回购公司股份

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%	同济科技	1.15%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
祥生医疗	10 派 3 元	达仁堂	10 派 24.5 元
森泰股份	10 派 1.3 元	天山铝业	10 派 1 元
长江电力	10 派 2.1 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	明星电力	10 派 0.4 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
嘉诚国际	1.00%	爱旭股份	1.13%
实丰文化	1.50%	嘉欣丝绸	1.96%
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%	中微半导	136.81%