

财富早知道

一、行情复盘

| 涨跌表现 | | | | | |
|-------------|--------------|----------|-------------------|--------------|----------|
| 上涨 | | 平盘 | | 下跌 | |
| 2195 | | 149 | | 3128 | |
| 涨停板 | | | 跌停板 | | |
| 71 支 | 99 支 | -28. 28% | 12 支 | 8 支 | +50. 00% |
| 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 | 445 (8. 59%) | | 创新高个股 | 185 (3. 57%) | |
| 破净个股 | 266 (5. 14%) | | 创新低个股 | 8 (0. 15%) | |

二、投资策略

当前 A 股行情总体上反映了宏观经济总量与 A 股市场之间的动态关系。从宏观层面看，2025 年我国经济总量修复的迹象显现，但 2026 年修复节奏仍需时间。从行业结构对宏观总量的支撑分析，依然呈现出明显的“新旧转向”加速的结构性特征。从以往规律看，春节后，A 股市场上涨概率较大，资金转向小盘风格，周期风格和成长风格表现更优。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

| | | | |
|--------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| 道琼斯 2026-02-10 | 50188. 14 +0. 10% | 英国富时 100 2026-02-10 | 10353. 84 -0. 31% |
| 纳斯达克 2026-02-10 | 23102. 47 -0. 59% | 德国 DAX30 2026-02-10 | 24987. 85 -0. 11% |

| | | | |
|----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 标普 500 2026-02-10 | 6941.81 -0.33% | 法国 CAC40 2026-02-10 | 8327.88 +0.06% |
|----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|

商品

| | |
|------------|---------------------|
| COMEX 黄金期货 | -0.62%，报 5047.90 盎司 |
| WTI 原油期货 | -0.34%，64.19 元/桶 |
| VIX 恐慌指数 | +2.30%，报 17.76 |

外汇

| 离岸人民币汇率 2026-02-10 | 中间价汇率 | 变动值 |
|-----------------------|----------|--------|
| | 6.91316 | -0.03% |
| 美元指数 2026-02-10 | 指数 | 变动值 |
| | 96.85900 | +0.01% |

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 央行：继续实施好适度宽松的货币政策

财联社 2 月 10 日电，央行发布 2025 年第四季度中国货币政策执行报告。继续实施好适度宽松的货币政策。把促进经济稳定增长、物价合理回升作为货币政策的重要考量，根据国内外经济金融形势和金融市场运行情况，把握好政策实施的力度、节奏和时机。灵活高效运用降准降息等多种政策工具，保持流动性充裕和社会融资条件相对宽松，引导金融总量合理增长、信贷均衡投放，使社会融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配。进一步完善利率调控框架，强化央行政策利率引导，完善市场化利率形成传导机制，发挥市场利率定价自律机制作用，加强利率政策执行和监督，降低银行负债成本，促进社会综合融资成本低位运行。有序扩大明示企业贷款综合融资成本工作覆盖面。发挥好货

币政策工具总量和结构双重功能，有效落实好各类结构性货币政策工具，扎实做好金融“五篇大文章”，加强对扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域的金融支持。坚持以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，保持汇率弹性，发挥汇率调节宏观经济和国际收支自动稳定器功能，强化预期引导，防范汇率超调风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。拓展丰富中央银行宏观审慎和金融稳定功能，完善宏观审慎和金融稳定管理工具箱，维护金融市场稳定，坚决守住不发生系统性金融风险的底线。

2) 国家发展改革委等部门发布加快招标投标领域人工智能推广应用的实施意见

财联社 2 月 10 日电，国家发展改革委等部门发布加快招标投标领域人工智能推广应用的实施意见。其中提出，围绕招标投标交易全过程和管理重点环节，按照政府引导、多方参与、场景牵引、安全可控的原则，积极稳妥推进人工智能在招标投标领域的应用，改进招标投标准式，提升服务和监管的数智化水平，为保障公共资源公平高效配置、规范招标投标市场秩序提供有力支撑。2026 年底，招标文件检测、智能辅助评标、围串标识别等重点场景在部分省市实现全覆盖应用；2027 年底，更多重点场景在全国范围内推广应用，形成一批模型训练、场景应用、机制保障等方面的经验做法，有效促进招标投标市场规范健康发展。

3) 工信部等 5 部门：加强低空装备与低空信息通信的融合创新与设备研发 推进 5G/5G RedCap 模组与低空航空器的适配验证

财联社 2 月 10 日电，工信部等五部门发布《关于加强信息通信业能力建设 支撑低空基础设施发展的实施意见》。其中提到，提升产业供给能力。积极推进 5G-A 产业发展，进一步升级完善现有地面基站设施功能，加快通感融合等技术产业成熟，逐步降低设备成本。加强低空装备与低空信息通信的融合创新与设备研发，推进 5G/5G RedCap 模组与低空航空器的适配验证。探索低空通信、导航、监视功能融合模组研发，加速技术和产业成熟。

2、行业动态

1) 亚太经合组织第一次高官会在广州举行

财联社 2 月 10 日电，2026 年亚太经合组织（APEC）第一次高官会全会在广东省广州市举行，中共中央政治局委员、外交部长王毅出席开幕式并致辞。此次高官会是中国担任 2026 年 APEC 东道主举办的首场正式活动，旨在为 11 月举行的领导人非正式会议酝酿和积累成果。与会各方围绕 APEC “中国年” 主题 “建设亚太共同体，促进共同繁荣” 和三大优先领域 “开放、创新、合作” 进行深入讨论，在推进贸易投资合作、深化亚太自贸区建设、提升互联互通水平、加强数字经济合作、促进普惠包容发展等方面进一步扩大了共识，面向全年提出了一系列成果设想和工作规划。各方高度赞赏中方对亚太区域合作的坚定承诺，表示将积极支持中方办会，携手推动 APEC “中国年” 取得丰硕成果，为亚太地区发展与繁荣作出更大贡献。高官会前，APEC 各委员会、工作组还于 2 月 1 日至 9 日举行了 50 多场会议，涉及经济技术合作、贸易投资、粮食安全、科技、反腐败、人员往来、卫生、海关等多个领域。来自成员经济体及秘书处、观察员、工商咨询理事会等 1400 余名代表出席高官会及相关会议。

2) A 股上市公司春节前分红超 3700 亿元

财联社 2 月 10 日电，数据显示，从股权登记日看，2025 年 12 月 1 日至 2026 年 2 月 9 日，已有约 270 家 A 股上市公司实施现金分红，合计金额超 3700 亿元，同比增长约 9.6%。节前最后一周，还有约 30 家公司计划实施分红。考虑到今年春节相较去年晚近 20 天，今年节前上市公司分红相对更加积极，行业层面看，银行股分红约占 70%。2025 年 12 月以来，国有六大行累计现金分红超 2000 亿元；招商银行、兴业银行等 12 家股份制银行合计派发超 500 亿元。此外，食品饮料板块分红占比约 13%，非银金融约占 4.6%，同样位居前列。

3) 央行：支持更多民营科技型企业、民营股权投资机构发债融资

财联社 2 月 10 日电，央行发布 2025 年第四季度中国货币政策执行报告。报告提出，下一阶段加快金融市场制度建设和高水平对外开放。持续增强债券市场功能和服务实体经济能力。高质量建设和发展债券市场 “科技板”，用好科技创新债

券风险分担工具，支持更多民营科技型企业、民营股权投资机构发债融资。推动公司债券法制建设。加快多层次债券市场发展，持续推进柜台债券业务扩容和规范发展。不断规范发行定价、承销做市等行为，加强重点领域和行业风险监测。支持更多符合条件的境外主体发行熊猫债券。推进人民币国际化，提升资本项目开放水平。开展跨境贸易投资高水平开放试点。进一步扩大人民币在跨境贸易和投资中的使用，深化对外货币合作，发展人民币离岸市场。

3、公告淘金

- 1、运机集团：全资子公司签署 13.31 亿元 EPC 总承包合同 约占公司 2024 年度经审计营业收入的 86.66%
- 2、中钨高新：拟 1.45 亿元实施新增 PCB 钻针棒 3000 万支/年项目
- 3、中芯国际：2025 年第四季度净利润 12.23 亿元 同比增长 23.2%
- 4、宁德时代：成功发行 50 亿元绿色科技创新债券
- 5、汇川技术：2025 年净利同比预增 16%-26% 新能源汽车业务收入同比实现较好增长

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持持股

| 名称 | 变动比例(占流通股比例) | 名称 | 变动比例(占流通股比例) |
|------|--------------|------|--------------|
| 晨风科技 | 0.67% | 隆鑫通用 | 0.26% |
| 华新建材 | 0.74% | 林洋能源 | 0.39% |
| 先锋精科 | 0.71% | 亚普股份 | 0.28% |
| 中国巨石 | 0.79% | 英派斯 | 0.14% |
| 保龄宝 | 1.00% | 同济科技 | 1.15% |

分红转送

| 名称 | 业绩类型 | 名称 | 业绩类型 |
|------|---------|------|----------|
| 宁波富达 | 10派0.7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 |
| 雅戈尔 | 10派0.8元 | 古井贡酒 | 10派10元 |
| 贝泰妮 | 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 |
|------|-------|-------|-------|
| 广钢气体 | 1.00% | ST 未名 | 1.13% |
| 信质集团 | 1.00% | 联创光电 | 1.01% |
| 先锋精科 | 0.71% | 燕东微 | 1.00% |
| 唯赛勃 | 1.24% | 千里科技 | 2.00% |
| 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) |
|------|--------------|------|--------------|
| 湖南裕能 | 96.81% | 阿莱德 | 86.58% |
| 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% |
| 海联讯 | 124.58% | 麦蓝德 | 171.54% |