

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
2108		90		3280	
涨停板			跌停板		
70 支	62 支	+12.90%	33 支	13 支	+76.92%
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		458 (8.84%)	创新高个股		209 (4.03%)
破净个股		273 (5.27%)	创新低个股		28 (0.54%)

二、投资策略

当下伴随成交量持续收缩，市场板块轮动正在加快，展望后续春季行情仍将延续，短期市场或仍维持板块轮动、震荡上行走势，应持续关注政策和事件驱动型的敏感型题材。从政策支持力度和国内外产业发展趋势上来看，光伏、商业航天、有色金属等板块未来或仍具备新的催化，建议均衡配置、逢低布局。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-02-12	49451.98 -1.34%	英国富时100 2026-02-12	10402.44 -0.67%
纳斯达克 2026-02-12	22597.15 -2.03%	德国DAX30 2026-02-12	24852.69 -0.01%

标普 500 2026-02-12	7599.35 -3.00%	法国 CAC40 2026-02-12	8340.56 +0.33%
----------------------	-------------------	------------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	-3.08%，报 4941.40 盎司
WTI 原油期货	-3.33%，62.73 元/桶
VIX 恐慌指数	+18.02%，报 20.83

外汇

离岸人民币汇率 2026-02-12	中间价汇率	变动值
	6.89899	-0.14%
美元指数 2026-02-12	指数	变动值
	96.90900	-0.01%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 职业教育将重点增设低空经济、人工智能等领域新专业

财联社 2 月 12 日电，教育部今天（12 日）发布《关于深化职业教育教学关键要素改革的意见》，其中提出：动态调整专业设置，积极增新、裁撤过剩、升级改造现有专业。聚焦高技能人才培养目标，加大专业设置调整优化的统筹协调力度，严格落实“红黄牌”提示制度。利用大数据和人工智能精准预测关键领域人才培养供需情况，为专业动态调整提供科学依据。探索建立新专业增设快速响应通道，面向新兴产业和未来产业，重点增设低空经济、人工智能、高端装备、城市更新、民生紧缺等领域新专业。及时裁撤办学条件弱、水平差、就业率低的专业点，避免专业布局“大而散”“弱而全”。围绕智能化、绿色化、融合化方向，改造升级现有专业，持续推进专业人才培养方案的迭代更新。鼓励和支持地方因地制宜

设置区域特色专业。鼓励校企联合开发、申报国家专业教学标准，特色鲜明的专业可以括号形式冠以学校、企业或地区名称。

2) 外交部：中美元首通话中 特朗普总统再次表达了4月访华的愿望

财联社2月12日电，外交部发言人林剑2月12日主持例行记者会。彭博社记者提问，有报道称，美国总统特朗普预计将于4月初访问中国，中方能否证实并介绍情况？林剑表示，元首外交对中美关系发挥着不可替代的战略引领作用。不久前的两国元首通话中，特朗普总统再次表达了4月访华的愿望，习近平主席重申了对特朗普总统访华的邀请，双方就此保持着沟通。“中美经贸关系的本质是互利共赢，双方应共同落实好两国元首达成的重要共识，为中美经贸合作与世界经济注入更多确定性和稳定性。”林剑指出。

3) 国家能源局刘德顺：积极发展新型储能等新兴产业 前瞻布局氢能、核聚变能等未来产业

财联社2月12日电，据国家能源局官微消息，国家能源局总工程师、能源节约和科技装备司司长刘德顺表示，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划的建议》把推动高质量发展确定为“十五五”时期经济社会发展的主题，所提出的重要观点和重大举措，有三点特别需要在“十五五”能源科技创新实际工作中准确把握、抓好落实：

一是《建议》作出了建设能源强国的战略擘画，明确了“十五五”初步建成新型能源体系的目标任务。我们将着力提升能源科技创新体系整体效能，促进能源产业不断优化升级，新优势新动能加速培育。

二是《建议》突出科技创新引领作用，加强原始创新和关键核心技术攻关。我们将紧密围绕新型能源体系建设需求，集聚力量进行原创性引领性科技攻关，快速突破重点领域关键核心技术。

三是《建议》强调推动科技创新和产业创新深度融合，因地制宜发展新质生产力。我们将坚持基于产业实际发展的不同阶段开展工作，加快人工智能等数字技术赋能传统产业提质升级，积极发展新型储能等新兴产业，前瞻布局氢能、核聚变能等未来产业。

2、行业动态

1) 国家发展改革委等三部门：到 2027 年无人驾驶航空器责任保险强制投保制度初步建立 低空保险产品不断丰富

财联社 2 月 12 日电，国家发展改革委、金融监管总局、中国民航局发布关于推动低空保险高质量发展的实施意见。意见指出，到 2027 年，无人驾驶航空器责任保险强制投保制度初步建立，低空保险产品不断丰富，更好满足各类应用场景保障需求；到 2030 年，低空保险政策框架基本形成，对低空经济安全健康发展的保障作用持续增强。

2) 商务部：春节 9 天假期内购买新车的消费者 均可按政策要求申领汽车以旧换新补贴

财联社 2 月 12 日电，商务部办公厅发布关于做好 2026 年春节假期消费品以旧换新工作的通知，其中提到，各地要加强春节期间消费品以旧换新补贴资金保障，发挥不同渠道优势，抓好政策实施，更好满足消费需求。顺应春节年俗、增添年味，鼓励消费者走出家门消费购物，2026 年春节 9 天假期内（2 月 15—23 日），充分保障消费者通过线下渠道申领家电以旧换新、数码和智能产品购新补贴。对在春节 9 天假期内购买新车的消费者，均可按政策要求申领汽车以旧换新补贴。各地要指导汽车经销商、家电卖场、数码和智能产品卖场等消费品以旧换新政策参与主体，根据春节市场特点，备足优质货源，保障营业时间，确保补贴商品供应充足。要保障农村地区节日期间货源供应，增加农村地区线下政策参与主体，推动线上渠道重点向农村地区倾斜，便利农村居民参与和享受政策。

3) 国家金融监管总局: 2025年四季度末我国银行业金融机构本外币资产总额480万亿元 同比增长8.0%

财联社2月12日电,国家金融监管总局发布2025年四季度银行业保险业主要监管指标数据情况。2025年四季度末,我国银行业金融机构本外币资产总额480万亿元,同比增长8.0%。其中,大型商业银行本外币资产总额210.8万亿元,同比增长10.8%,占比43.9%;股份制商业银行本外币资产总额77.8万亿元,同比增长4.8%,占比16.2%。2025年四季度末,保险公司和保险资产管理公司总资产41.3万亿元,较年初增长15.1%。其中,财产险公司3.1万亿元,较年初增长7.5%;人身险公司36.4万亿元,较年初增长15.4%;再保险公司8573亿元,较年初增长3.5%;保险资管公司1456亿元,较年初增长14%。

3、公告淘金

1、晶瑞电材: 拟6亿元投建西部地区集成电路制造产业链配套关键材料综合基地

2、协创数据: 拟不超110亿元采购服务器 用于为客户提供云算力服务

3、联合光电: 与灵智云创签署业务合作框架协议 为其提供机器人产品的组装加工及相关服务

4、温州宏丰: 拟定增募资不超过4.5亿元 用于锂电铜箔及电子铜箔扩产项目和半导体蚀刻引线框架项目

5、成大生物: 公司流感病毒裂解疫苗(高剂量)获得药物临床试验批准通知书

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)
晨风科技	0.67%	片仔癀	0.77%
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%	万润股份	1.00%
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
众诚科技	10派1.5元	安迪苏	10派0.51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
有研硅	1. 13%	华体科技	1. 14%
空港股份	1. 32%	浙富控股	1. 00%
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)
正和生态	60. 24%	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%