

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十五个五年规划的建议》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合同 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%