

## 国内市场综述

### 量价齐升 震荡上扬

周一（2月9日）大盘量价齐升，震荡上扬。截至收盘，上证综指收于4123.09点，上涨1.41%；深成指收于14208.44点，上涨2.17%；科创50上涨2.51%；创业板指上涨2.98%，万得全A成交额共22702亿元，较前一日略有上升。

行业方面，30个中信一级行业有全线上涨，其中通信、传媒及电子涨幅居前。概念方面，光电路交换机、光模块及钙钛矿电池等指数表现活跃。

## 海外市场综述

### 美国三大股指全线收涨，微软涨超3%

周一（2月9日），美国三大股指全线收涨，道指涨0.04%，标普500指数涨0.47%，纳指涨0.9%。微软涨超3%，英伟达涨逾2%，领涨道指。万得美国科技七巨头指数涨1.02%，甲骨文涨超9%。纳斯达克中国金龙指数涨0.12%，万物新生涨超6%，世纪互联涨近6%。

## 新闻精要

1. 习近平在北京考察科技创新工作
2. 沪深北交易所宣布优化再融资一揽子措施
3. 公安部环食药侦局下发通知要求 依法严厉打击涉网食品安全犯罪
4. 外交部回应高市早苗将继续执政，再次敦促日方撤回高市涉台错误言论
5. 爱泼斯坦案搅动英国政坛 英国首相：不准备辞职
6. 全球重要经济数据发布

## 风险提示

1. 稳增长力度不及预期；
2. 地缘冲突升级。

分析师：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/S1490523030001

邮箱：penghong@crsec.com.cn/

zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	4123.09	57.51	1.41
深证成指	14208.44	301.70	2.17
沪深300	4719.06	75.46	1.63
中小100	8594.83	146.85	1.74
创业板指	3332.77	96.31	2.98
科创50	1458.16	35.76	2.51
香港恒生	27027.16	467.21	1.76
恒生中国	9168.33	136.95	1.52
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	4611.79	76.87	1.70
中证500	8311.28	164.87	2.02
中证800	5337.74	91.29	1.74
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	4722.60	3.54	1.78
IF下月	4721.20	2.14	1.80
IF季后	4691.20	-27.86	1.76
IF半年	4637.40	-81.66	1.70
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	50135.87	20.20	0.04
纳斯达克	23238.67	207.46	0.90
日经225	56363.94	2110.26	3.89
英国FTSE	10386.23	16.48	0.16
德国DAX	25014.87	293.41	1.19
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	96.8526	-0.7576	-0.78
美元中间价	6.9523	-0.0067	-0.10
欧元/美元	1.1915	0.0099	0.84
美元/日元	155.8935	-1.3385	-0.85
英镑/美元	1.3695	0.0083	0.61
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	5084.20	104.40	2.10
布伦特原油	68.10	0.55	0.81
LME铜	13060.00	157.00	1.22
LME铝	3110.00	83.00	2.74
CBOT小麦	528.25	-1.50	-0.28
CBOT玉米	428.50	-1.75	-0.41

数据来源：Wind，国新证券整理

## 国内市场

### 量价齐升 震荡上扬

#### ► 市场综述

周一(2月9日)大盘量价齐升,震荡上扬。截至收盘,上证综指收于4123.09点,上涨1.41%;深成指收于14208.44点,上涨2.17%;科创50上涨2.51%;创业板指上涨2.98%,万得全A成交额共22702亿元,较前一日略有上升。

行业方面,30个中信一级行业有全线上涨,其中通信、传媒及电子涨幅居前。概念方面,光电路交换机、光模块及钙钛矿电池等指数表现活跃。

#### ► 驱动因素

2月9日上午,“十五五”开局之年首次考察,习近平总书记来到位于北京亦庄的国家信创园,了解信息技术应用创新和北京加快建设国际科技创新中心情况,察看代表性科技创新成果展示。习近平指出,建设社会主义现代化强国,关键在科技自立自强。要充分发挥我们国家集中力量办大事的优势,把各种优质要素集合起来攻关,加快解决突出短板问题,实现我们的战略目标。

当日A股市场共4612只个股上涨,759只下跌,94只持平。其中,429只个股涨超5%,22只个股跌超5%;99只个股涨停,8只个股跌停。大盘再上4100点,有利于提振市场做多热情。

## 新闻精要

### 习近平在北京考察科技创新工作

9日上午，习近平总书记来到位于北京亦庄的国家信创园，了解信息技术应用创新和北京加快建设国际科技创新中心情况，察看代表性科技创新成果展示，并同科研人员和科技企业负责人代表亲切交流。（新华社）

### 沪深北交易所宣布优化再融资一揽子措施

2月9日，沪深北交易所宣布优化再融资一揽子措施。

在进一步支持优质上市公司创新发展方面，沪深北交易所明确，对经营治理与信息披露规范，具有代表性与市场认可度的优质上市公司，优化再融资审核，进一步提高再融资效率。

同时，为更好适应科创企业再融资需求，沪深交易所已修订上市公司“轻资产、高研发投入”规则，明确主板企业认定标准。沪深北交易所存在破发情形的上市公司，可以通过定增、发行可转债等方式合理融资，募集资金需投向主营业务。

此外，沪深北交易所还明确提升再融资灵活性、便利度，加强再融资全过程监管。（新华社）

### 公安部环食药侦局下发通知要求 依法严厉打击涉网食品安全犯罪

近日，公安部环境资源和食品药品犯罪侦查局下发通知，要求各地环食药侦部门坚持以人民为中心的发展思想，针对群众反映强烈的网络平台制售假劣食品、保健品虚假宣传等问题，强化责任担当，依法严厉打击涉网食品安全犯罪活动，有力净化网络食品消费环境，切实维护食品安全。

通知要求，要紧盯电商平台、直播平台、外卖平台、短视频平台、社交平台等重点部位，聚焦虚假宣传销售假劣保健品、肉制品、酒水饮料、农产品和调味品，虚假开设网络外卖店铺“幽灵外卖”等多发性问题，不间断开展网上

巡查，主动开展线索排查，涉嫌犯罪的坚决立案侦办。针对网售假劣食品犯罪地域分散、活动隐蔽、交易量大的特点，对苗头性、倾向性问题，坚持打早打小、快侦快破，坚决把食品安全风险隐患消除在萌芽状态。对重点犯罪案件开展破案攻坚，对跨区域、系列性案件，坚持上游下游一起打、源头末端一起查，及时发起集群打击行动，坚决打掉一批职业违法犯罪团伙，摧毁一批违法犯罪窝点，斩断一批非法利益链条。

通知强调，要进一步加强与市场监管、农业农村、海关等部门的沟通协作，加强行政执法与刑事司法的有效衔接，配合有关部门做好《直播电商经营者落实食品安全主体责任监督管理规定》的落地实施，加强违法犯罪信息共享和案件双向移送，推动源头治理，做好协同整治。要加强与法检机关的沟通，用足用好法律武器，全面、准确、依法适用有关罪名。（公安部环食药侦局微信公众号）

## 外交部回应高市早苗将继续执政，再次敦促日方撤回高市涉台错误言论

据新华社消息，在2月8日举行的日本众议院选举中，由自民党和日本维新会组成的执政联盟获得过半数议席。外交部发言人林剑2月9日在例行记者会上回答有关提问时表示，选举是日本的国内事务，但本次选举反映的一些深层次、结构性问题以及思潮、动向、趋势，值得日本各界有识之士和国际社会深思。殷鉴不远，不可不察。

林剑说，中方敦促日本执政当局正视而不是漠视国际社会的关切，走和平发展道路而不是重蹈军国主义覆辙，恪守中日四个政治文件而不是背信弃义。日本极右翼势力若误判形势、恣意妄为，必将遭到日本人民的抵制和国际社会迎头痛击。

林剑说，中方对日政策始终保持稳定性和连续性，不会因日本某一次选举而变化。我们再次敦促日方撤回高市早苗涉台错误言论，以实际行动展现维护中日关系政治基础的基本诚意。我们也要正告日本执政当局，中国人民维护国家核心利益的决心坚定不移，捍卫二战胜利成果和战后国际秩序的决心坚定不移，反击和挫败各种反华势力挑衅妄动的决心坚定不移。

## 爱泼斯坦案搅动英国政坛 英国首相：不准备辞职

中新网2月10日电 据美国有线电视新闻网(CNN)报道,近日,爱泼斯坦案持续冲击英国政坛,英国首相斯塔默面临要求其辞职的舆论压力。当地时间9日,斯塔默表示不会辞职。

据报道,当天晚上,斯塔默在与议会工党议员举行的会议上表示,“我不准备放弃我的使命和对国家的责任,也不会像其他人那样让我们陷入混乱。”

9日,首相府通讯联络主任蒂姆·艾伦辞职,称此举是为了首相府组建新团队。而不到一天之前,首相办公厅主任摩根·麦克斯威尼引咎辞职。

据此前报道,麦克斯威尼被指在彼得·曼德尔森出任英国驻美国大使一事中发挥了关键推动作用,该任命随后在党内引发争议。麦克斯威尼在辞职声明中说,他曾向斯塔默建议任命曼德尔森为驻美大使,而这一任命是“错误的”,曼德尔森“损害”了工党和英国。他对这一任命建议“负有全部责任”。

曼德尔森2025年因与爱泼斯坦的过往关系被解除驻美大使职务。近期,随着新一批爱泼斯坦案文件曝光,曼德尔森再次面临舆论压力。相关文件显示,其在担任英国商务大臣期间,涉嫌向爱泼斯坦透露敏感信息。曼德尔森已于近日辞去上议院终身议员职务并退出工党。

## 全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道,截至2026年1月底,我国百亿私募管理人数量已达122家,创历史新高。

日本1月经济观察家现况指数47.6,前值48.6。日本1月经济观察家前景指数50.1,预期50.7,前值50.5。

日本厚生劳动省发布数据显示,日本2025年人均实际工资同比减少1.3%,连续4年负增长。2025年12月劳动现金收入同比增2.4%,预期增3.20%,前值由增0.50%修正为增1.70%。

日本2025年12月贸易帐顺差1349亿日元,前值顺差6253亿日元。日本2025年12月末季调经常帐盈余7288亿日元,预期盈余10604亿日元,前值盈余36741亿日元;季调后经常帐盈余26971亿日元,前值盈余31378亿日元。

本报告信息来源：新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

## 投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

## 免责声明

彭斌、钟哲元，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

## 国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：[www.crsec.com.cn](http://www.crsec.com.cn)