

万和财富早班车

2026年2月11日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4128.37	0.13%
深证成指	14210.63	0.02%
创业板指	3320.54	-0.37%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3092.80	0.40%
沪深当月连续	4728.20	0.20%
恒生期货指数	34923.14	0.45%

一、宏观消息汇总

- 1.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
- 2.2026年推动所有省份开通职工医保个人账户跨省共济
- 3.央行：继续实施好适度宽松的货币政策 灵活高效运用降准降息等多种政策工具

二、行业最新动态

- 1.政策倾斜与市场需求共振 氢能产业有望进入加速发展期，相关个股：佳电股份(000922)、厚普股份(300471)等
- 2.大模型轻量化与硬件算力日趋成熟 AI端侧或迎规模化放量元年，相关个股：荣旗科技(301360)、水晶光电(002273)等
- 3.Seedance2.0对算力需求巨大 算力硬件基础设施有望同步受益，相关个股：城地香江(603887)、网宿科技(300017)等

三、上市公司聚焦

- 1.福莱新材(605488)：选择压阻式技术路线主要基于其具有较高的性价比等优势
- 2.中百集团(000759)：2026年公司聚焦减亏扭亏，制定了相应的目标与落地策略
- 3.水井坊(600779)：公司正逐步推进序列化产品的市场投放与优化
- 4.科陆电子(002121)：公司已就出售光明智慧能源产业园相关资产事项签署《意向性协议》

四、市场回顾及展望

2月10日，市场全天窄幅震荡，三大股指涨跌不一，科创50涨近1%。板块方面，传媒板块全天强势，横店影视、上海电影、博纳影业、中国电影、光线传媒等多股涨停；人形机器人概念盘中异动拉升，万向钱潮涨停；创新药板块活跃，万邦德、吉华集团涨停；下跌方面，贵金属板块下挫，晓程科技、湖南黄金跌幅居前；白酒板块集体调整，皇台酒业领跌。总体来看，两市个股跌多涨少，下跌个股超3100只。

截至收盘，沪指报4128.37点，涨0.13%；深证成指报14210.63点，涨0.02%；创指报3320.54点，跌0.37%。

近期A股波动较大，市场悲观情绪弥漫。究其原因：沃什“降息+缩表”倾向引发金融条件紧缩担忧、美股科技龙头巨额资本开支扰动与前期A股权重ETF持续被抛售交织助推了交易波动和信心走弱，加之临近春节长假观望情绪升温，客观上股市微观结构受到负面冲击。

与当下谨慎共识不同的是，坚决看好中国市场前景，建议持股过节。行业配置上，新兴科技是主线，但价值板块也会有春天。具体看好内需价值、新兴科技和大金融三方面，主题推荐商业航天、机器人、城市更新和内需消费。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

