



# 沪指收复4100点 逾4600只股飘红

A股三大指数周一集体走强，沪指收复4100点整数关口。截至收盘，沪指涨1.41%，收报4123.09点；深证成指涨2.17%，收报14208.44点；创业板指涨2.98%，收报3332.77点。沪深京三市成交额达到2.27万亿元，较上一交易日放量1067亿元。

行业板块几乎全线上扬，文化传媒、光伏设备、玻璃玻纤、互联网服务、通信设备、电子化学品、小金属、电源设备、半导体板块涨幅居前，仅采掘行业与燃气板块逆市下跌。个股方面，上涨股票数量超过4600只，近百股涨停。

中金公司最新研报指出，大宗商品是全球资金多元化的受益资产，当前能源、化工等多品种的估值与成本或已在偏底部区间，尽管短期波动加大，但由AI算力扩张与能源转型驱动的刚性需求，以及部分品种的结构性供需缺口并未发

生实质性变化，中金认为大宗商品的结构性行情可能尚未结束。随着短期情绪释放与交易拥挤度明显下降，相关资源股行情并未结束，历经短期调整后中期有望重拾升势。

天风证券表示，根据经济复苏与市场流动性，可以把投资主线降维为三个方向：1.AI产业革命带来的算力、存力、电力及应用的科技主线机会；2.内外共振，经济逐步修复，牛市主线风格“强者恒强”，但周期后半段易有所表现；3.赔率思维，即考虑风格轮动、底部反转的可能性。连续三年跑输

但第四年跑赢概率较大的行业有食品饮料、农林牧渔、社会服务、医药生物。AI产业趋势的进展取决于AI应用端和消费端的突破，重视AI巨头的布局。牛市初期资金更偏好少数高景气赛道，后期资金抱团聚焦主线，新增资金获利难度提升，而周期股又具备低估值、高贝塔的属性，易随着基本面回暖的深化而发挥较好的业绩弹性，获得增量资金青睐。

银河证券研报称，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。其次，A股市场存在显著的春节“日历效应”。从2016年至2025年间历史规律看，春节前，资金偏好向高股息、消费、防御板块集中，大盘风格表现占优，随着春节将至，A股市场逐步修复回暖，或出现“节前躁动”；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。

东方

## 热股追踪

### 内存接口芯片龙头港股首秀飙涨近50%

2月9日，内存接口芯片龙头澜起科技在港交所挂牌上市。澜起科技开盘价为168港元，较发行价上涨57.1%；截至目前，仍大涨近50%，公司市值超过1900亿港元。

招股书显示，澜起科技此次发售6589万股，发行价106.89港元，募资70.43亿港元；扣非发行应付上市费用1.38亿港元，募资净额为69亿港元。其基石投资方包括阿里巴巴集团间接全资附属公司Alisoft China、华勤技术全资附属公司华勤通讯等。

资料显示，澜起科技是一家全球领先的无晶圆厂集成电路设计公司，专注于为云计算及AI基础设施提供创新、可靠且高效能的互连解决方案。根据弗若斯特沙利文的资料，按收入计算，公司于2024年位居全球最大的内存互连芯片供应商，市场



份额达36.8%。

业绩方面，公司近日发布的公告显示，预计2025年度净利润将达到21.5亿元至23.5亿元人民币，较上年同期增长52.29%至66.46%。扣除非经常性损益后的净利润预计为19.2亿元至21.2亿元人民币，增幅最高接近70%。

对于业绩预增的主要原因，澜起科技在公告中称，“受益于AI产业趋势，行业需求旺盛，公司互连类芯片出货量显著增加，推动公司2025年度经营业绩较上年同期实现大幅增长。”

一财

## 市场观察

### AI驱动，MLCC需求大增，或迎涨价

继存储芯片之后，多层陶瓷电容器(MLCC)成为AI热潮下又一个可能涨价的关键元器件。

作为“电子工业大米”，MLCC是电子设备电路中稳定供电、滤除干扰信号的必备元件。AI服务器因功耗巨大，其MLCC搭载量较普通服务器增加3倍以上。随着人工智能产业快速发展，AI服务器对MLCC的需求激增，导致供应紧张局面加剧，MLCC价格或进入上行空间。

AI服务器需采用耐高温、大容量的高端MLCC，具备大规模量产高端产品的厂商有望受益。数据显示，三星电机2025年四季度营收创下历史新高，其中高电压、高容量MLCC所在的组件部门表现尤为突出，第四季度营收达1.3203万亿韩元，同比增长22%。

TrendForce集邦咨询最新报告显示，2026年第一季MLCC产业呈现极度分化格局。受惠于AI应用落地，高端MLCC需求逆势爆发；中低端MLCC因淡季效应、原材料成本上涨冲击传统消费电子产品需求，制造商面临较大营运压力。

具体到国内情况来看，国元证券研报显示，国内MLCC市场分为民用和军用两大领域。民用领域中，在高端化布局方面，国际龙头仍占据主导地位，三环集团、风华高科等国内企业持续发力。三环集团MLCC产品聚焦5G通信、AI服务器、汽车电子等方向，已覆盖0201至2220尺寸常规产品及中高压产品、车规产品，并在高容产品领域不断突破。风华高科则以中低端通用型为基础，逐渐向车规高压产品拓展，已进入比亚迪等主机厂供应链。

中财

## 概念题材

### AI应用密集涨停 28股2026年业绩预测翻倍

AI应用2月9日早盘表现强势，荣信文化、中文在线、捷成股份、引力传媒、掌阅科技、兆驰股份涨停。流金科技、万兴科技、壹网壹创、君逸数码大涨超10%。

消息面上，开源证券发布研报称，字节跳动在即梦平台上线Seedance2.0视频生成模型，引发AI产业界广泛测评与讨论，且实测效果惊艳。1月份，快手旗下AI视频生成模型可灵(Kling)也一度爆火海外，其“Motion Control”功能生成的视频拥有极高传播潜力，一度使App登上韩国、新加坡等地的图形和设计类应用下载榜单首位，并推动其在美国地区流水收入不断增长。此外，近期，阿里、腾讯、百度等巨头通过“发红包”来为自家的AI应用引流，也提振了AI应用的市场人气。

另外，从机构预测的2026年业绩来看，28只AI应用概念股业绩预测翻倍。科大讯飞暂居首位，预计2026年业绩同比增幅达1040%；万兴科技、当虹科技、中科通达、美迪西、迪安诊断、光云科技也排名靠前，2026年业绩同比增幅预计超过300%。

从股价表现来看，这部分业绩预测翻倍股中，截至2月6日收盘，流金科技2026年以来上涨超过80%；迪安诊断、光云科技、通达海上涨超过40%。

国金证券指出，AI应用产业发展趋势已确立。无论从算力ROI(投资回报率)诉求角度，还是互联网、软件、端侧公司做产

AI应用2026年业绩预测同比翻倍个股

序号	证券简称	2026年业绩预测同比(%)	2026以来涨跌幅(%)	最新市值(亿元)
1	科大讯飞	1040.00	34.08	137
2	万兴科技	676.55	22.24	167
3	当虹科技	660.11	16.83	58
4	中科通达	450.00	27.62	26
5	美迪西	333.33	24.11	94
6	迪安诊断	308.27	48.64	147
7	光云科技	300.00	48.19	106
8	卫宁健康	291.33	20.86	236
9	中科江南	232.41	-7.85	80
10	果麦文化	197.83	-0.50	38
11	神州信息	189.91	7.85	174
12	荣信文化	175.00	13.26	30
13	佳讯飞鸿	173.40	-4.10	54
14	贝瑞基因	171.43	11.87	45
15	嘉和美康	161.64	4.82	34
16	汉王科技	145.19	-2.59	52
17	用友网络	135.47	7.92	489
18	润达医疗	134.21	5.08	95
19	流金科技	133.33	86.16	39
20	中文在线	132.47	17.04	214
21	通达海	120.43	42.96	39
22	因赛集团	119.57	32.60	76
23	昆仑万维	114.26	31.41	688
24	荣旗科技	113.13	16.91	44
25	国投智能	108.36	-5.54	119
26	福昕软件	107.09	3.00	84
27	石基信息	106.70	18.74	351
28	三六零	104.89	5.10	822

数据来源：东方财富Choice数据

品的角度，2026年AI应用都已是“必修课”。

长江证券则表示，近期AI资本化加速，AI产业共识再发酵。随着AI应用商业化加速，参考美国AI演绎，资本开支领先于商业化一年左右，考虑到2024年底至2025年国内CSP资本开支加速，预判AI应用也即将在2026年迎来商业化拐点。

东方

## 公告速递

瑞松科技：控股子公司中标零跑金东分公司2.3亿元项目；

新华制药：获得硫酸氨基葡萄糖胶囊药品注册证书；

众信旅游：全新海外版官网上线，对接全球游客赴华旅游需求；

正邦科技：1月份生猪销售收入同比上升19.69%；

千金药业：2025年净利2.88亿元，同比增长24.74%；

仙坛股份：1月份鸡肉产品销售收入同比增长54.9%；

泰嘉股份：目前已实现小批量合金钢带产品交付；

金徽股份：拟2.1亿元收购福圣矿业100%股权；

国药现代：全资子公司通过药品GMP符合性检查。

据第一财经

#### 遗失声明

安徽午马猎头人力资源发展有限公司遗失法人章(法人:苏向前)一枚,编号3401320346713,声明作废。