



# 沪指收复4100点 逾4600只股票飘红

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、可靠且高能效的互连解决方案。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。受益于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）也一度火爆海外，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。科大国创暂居首位，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

业的角度，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，预计AI应用也即将在2026年迎来商业化拐点。

据第一财经

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。

## 遗失声明

安徽牛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。