



A股三大指数涨跌不一 玻璃玻纤与能源金属等板块大涨



A股三大指数昨日涨跌不一，截至收盘，沪指涨0.09%，收报4131.99点；深证成指跌0.35%，收报14160.93点；创业板指跌1.08%，收报3284.74点。沪深京三市成交额20012亿元，较上个交易日缩量1237亿元。

行业板块涨跌互现，玻璃玻纤、能源金属、小金属、贵金属、化纤行业涨幅居前，文化传媒、教育、旅游酒店、航天航空板块跌幅居前。个股方面，上涨股票数量超过2000只，60只股票涨停。

中国银河证券表示，预计2月上旬至春节市场资金仍将在科技和有色等板块加速轮动，业绩亮眼的标的或将成为焦点，资产配置重心将从总量“beta”转向结构“alpha”行情。由于春节在2月中旬，结合2026年春节较晚，市场风格难以出现较大的转换。当前港股正在形成AI全产业链上市体系，随着人民币温和升值进一步提升中国资产估值，港股或将受到A股情绪外溢的影响，呈现震荡上行态势。

天风证券研报表示，2025年我国金条及金币消费量首次超越黄金首饰消费量，标志着黄金市场消费结构迎来阶段性转变。预计金饰企业毛利率或受益金价上行有所增厚，但整体市场规模及后续动销预期或相对走

弱。预计伴随2026年以来金价整体上行，全年投资资金条金币或可继续向好。该趋势或利好金条占比高及具备竞争力的金饰公司，具备品牌及产品优势的金饰公司。

中信建投研报称，字节 Seedance2.0 视频模型发布，多模态模型能力跃升，有望革新影视赛道，持续看好 AI 漫剧：1.漫剧是少有的被大模型替代风险小、行业高增的赛道。对比影视和游戏，大模型现已基本满足漫剧创作需求。漫剧制作公司是大模型公司的下游应用方，被大模型替代的风险小。2.Token 需求大，模型公司扶持行业发展。根据不同漫剧类型，AI 漫剧每分钟消耗的 token 在 50 万到数百万不等，单部漫剧创作需要消耗过亿 token。大模型公司对漫剧行业给予的各项倾斜和扶持，为行业带来战略机遇期。3.平台竞争激烈，制作公司有利润空间。各家漫剧平台在漫剧分账、流量等扶持政策持续升级，看好 AI 漫剧制作公司利润空间增厚。东方

• 概念题材 •

4连阳！PCB概念持续活跃 龙头20CM涨停

2月11日，A股PCB概念继续活跃，截至早间收盘，板块收涨0.81%，日K线已4连阳。个股方面，国际复材20CM涨停，宏和科技、中材科技、中国巨石涨停，中钨高新涨超9%，南亚新材涨超8%，沃特股份、莱特光电涨超7%，金安国纪、矩子科技涨超5%，铜冠铜箔、东材科技、逸豪新材涨超4%。

受益于海内外科技巨头AI领域投入加码以及主权AI需求释放等因素驱动，全球AI服务器、交换机、光模块等算力硬件需求持续加大，高多层板、高阶HDI等高端PCB产品持续供不应求。从已披露业绩预告的24家PCB概念股情况来看，其中有18家预计2025年归母净利润同比增长，占比75%，业绩情况整体向好。

增速方面，金安国纪最高，预计2025年归母净利润3.6亿元（上限，下同），同比暴增871%；明阳电路紧随其后，预计2025年归母净利润0.95亿元，同比暴增735%；华正新材、南亚新材预计2025年归母净利润分别为3.1亿元、2.6亿元，同比均超400%。

东莞证券分析认为，PCB产业链下游需求旺盛，致使全年业绩高增。一方面受益于下游AI算力需求持续增长，另一方面AI驱动PCB往高性能、高密度方向升级，高多层板、高阶

PCB概念股2025年业绩预告

序号	证券简称	预告净利润(亿元)	预告净利润同比	业绩类型	2026年涨幅(%)
1	金安国纪	3.60	871%	预增	48.71
2	明阳电路	0.95	735%	预增	12.30
3	华正新材	3.10	418%	扭亏	51.75
4	南亚新材	2.60	417%	预增	19.96
5	生益电子	15.13	356%	预增	-10.44
6	胜宏科技	45.60	295%	预增	-6.63
7	兴森科技	1.40	171%	扭亏	5.29
8	弘信电子	1.50	164%	预增	13.85
9	中京电子	0.33	138%	扭亏	-3.86
10	博敏电子	0.22	109%	扭亏	-4.80
11	骏亚科技	0.00	100%	减亏	-3.72
12	生益科技	34.50	98%	预增	-8.21
13	本川智能	0.46	92%	预增	5.54
14	芯邦微装	2.95	84%	预增	23.30
15	深南电路	33.42	78%	预增	6.20
16	广合科技	10.20	51%	预增	24.53
17	科翔股份	-1.70	51%	减亏	43.81
18	方邦股份	-0.73	20%	续亏	33.74
19	奥士康	3.28	-7%	略减	-5.94
20	金百泽	0.24	-40%	预减	5.00
21	宝鼎科技	1.40	-43%	预减	17.87
22	博科股份	0.35	-60%	预减	2.67
23	天津普林	0.07	-81%	预减	-12.80
24	捷捷兴	-0.18	-81.2%	增亏	21.95

数据来源：东方财富Choice数据（数据截至2026年2月10日）

HDI等高价值量产品需求加大，同时也带动了高端覆铜板材料、钻针耗材及设备等环节增长。

展望后续，随着新一代计算平台陆续量产，以及未来正交背板、CoWoP等新技术落地，产品价值量有望大幅提升。设备领域将持续受益于下游产能扩充，钻孔、曝光设备价值量大且在PCB生产线中投资占比较高。东方

• 市场观察 •

外资机构密集调研A股公司 科技赛道成关注重点

进入2026年，外资机构调研A股热情不减。Wind资讯数据显示，截至2月9日，年内已有224家外资机构合计调研A股上市公司569次，其中包括摩根士丹利、贝莱德、高盛、花旗等知名外资机构。

此外，多家外资机构近日发布研报看好中国股市。例如，高盛维持中国股票“高配”评级，并预测中国指数与沪深300指数将分别上涨20%和12%。瑞银表示，对中国股票持“具吸引力”观点，今年MSCI中国指数的盈利增速预期将由去年的2.5%大幅反弹至13.6%，主要由科技股带动。

从外资调研标的来看，华明装备、影石创新和汇川技术位于外资调研榜前三位。此外，奥普特、怡合达、安集科技、

华润微、思特威等公司均吸引了超过20家外资机构前来调研。由此可见，外资调研主要聚焦半导体、机器人等领域。

瑞银财富管理投资总监办公室(CIO)表示，中国市场具备增长与收益潜力。中国持续推动科技创新和自立自强，为企业营造了有利的营商环境。同时，医疗保健企业“走出去”、新消费模式兴起及电网现代化等利好，有望惠及医疗保健、消费、材料和电力设备等行业。

景顺中国内地及香港首席投资总监马磊表示：“展望2026年，我们对中国股票市场继续保持乐观，持续改善的基本面及长期增长动力有望打造一个更可持续的结构性增长周期。”

据《证券日报》

分类广告

拍租公告

一、拍卖会时间：2026年2月28日上午10时(延时除外)

二、拍卖地点：中拍平台(https://pmai.mai.ca123.org.cn)

三、拍卖标的：“怀远人民广播电台FM96.1”

四、竞买人条件及要求：1.具备独立法人资格的企业或单位(不含非法人实体参加)；2.资质：须具有有效的“广播电视台节目制作经营许可证”方可报名。

五、咨询、登记、展示时间：自公告日起30日内到本公司报名并缴纳保证金。

六、评估、公证、竞价时间：2026年2月27日下午17时(节假日除外)，意向竞买人自行到标的物所在地实地查勘，竞买保证金人民币2万元(以到账时间为准)。

七、开户银行：中国工商银行股份有限公司蚌埠分行；账号：13030076093027895；户名：安徽金德·德拍卖有限公司。

八、竞买人须知：竞买人须在公告期内通过中拍平台完成注册并缴纳保证金，否则本委将依法缺席裁决。

九、公告时间：2026年2月12日

合肥市庐阳区劳动人事争议仲裁委员会公告

合肥市庐阳区劳动人事争议仲裁委员会公告