

万和财富早班车

2025年2月10日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3303.67	1.01%
深证成指	10576.00	1.75%
创业板指	2174.36	2.53%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2613.20	1.28%
沪深当月连续	3896.40	1.50%
恒生期货指数	27227.02	1.35%

一、宏观消息汇总

- 1.国家统计局：1月CPI同比上涨0.5%、PPI同比下降2.3%
- 2.两部门：深化新能源上网电价市场化改革 促进新能源高质量发展
- 3.证监会发布《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》

二、行业最新动态

- 1.DeepSeek引爆科技自信 算力、芯片需求或持续攀升，相关个股：龙迅股份(688486)、浪潮信息(000977)等
- 2.国际金价维持强势表现 今年已实现连续5周上涨 屡破历史高点，相关个股：中国黄金(600916)、老凤祥(600612)等
- 3.三家基础电信企业均全面接入DeepSeek开源大模型，相关个股：中国电信(601728)、中国联通(600050)等

三、上市公司聚焦

- 1.重药控股(000950)：下属公司重庆医药（集团）股份有限公司荣膺5A级物流企业
- 2.科华数据(002335)：携手壁仞科技成功适配DeepSeek R1模型 已上线Gitee AI
- 3.明泰铝业(601677)：2024年铝板带箔销量达145万吨 同比增超16%
- 4.天华新能(300390)：超2亿美元落子尼日利亚 公司锂资源版图再扩张

四、市场回顾及展望

2月7日，三大股指集体收涨，沪指涨近1%，创指涨超2%。板块方面，DeepSeek概念延续涨势，并行科技30cm涨停，首都在线、青云科技等20cm涨停；光伏设备板块集体走强，钧达股份、爱旭股份等涨停；算力租赁概念震荡走高，浙数文化、海南华铁等多股涨停；影视院线板块探底回升，上海电影跌幅居前；银行板块走弱，沪农商行、渝农商行领跌。总体来看，个股呈普涨态势，上涨个股超4100只。

截至收盘，沪指报3303.67点，涨1.01%；深成指报10576.00点，涨1.75%；创指报2174.35点，涨2.53%。

节后市场出现反弹，各大指数均出现不同程度修复，其中以科技为主的小盘股整体反弹修复力度较大。两会之前，市场一是面临资金面的边际改善，既包括国内春节过后资金的回流，也包括外资的流入；二是随着两会的临近，市场对于政策的预期会再度强化，在此背景下，尽管行情仍缺乏突破自去年10月8日以来整体震荡格局的充足动力，但维持住震荡中的阶段反弹还是大概率事件，春季躁动行情值得期待。操作上，在科技方向的带领下，高弹性板块的波动率仍会较大，所以依然要注意把握市场的轮动节奏，在跟踪主线节奏的同时也要把握市场波动给予的阶段布局的机会。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

