

# 每日市场观察

2026年2月11日

## 【今日关注】

周二沪深指数小幅收涨，成交额 2.12 万亿，比上一交易日减少约 1500 亿。行业涨跌各半，传媒、家电、煤炭等行业涨幅居前，地产、食品饮料、商贸、农业等行业跌幅居前。

市场强度较周一有所减弱，体现在涨幅和成交量的缩减上。在行业层面，算力通信、军工、机器人等多个板块有一定脉冲式上涨，但难以维持，主要受限于当前成交量的萎缩。传媒影视的上涨幅度较大，一则受 Seedance2.0 事件催化，另则与春节之前的特殊时点有关，往往这一阶段的传媒娱乐、旅游等板块相对活跃，但总体上板块的上涨具有较强的短期题材属性。回顾市场历史表现，多数情况下，如果缺少对市场具有全局影响的重磅因素，长假前几个交易日多数表现为缩量震荡的特征，当前节点也不例外。

节前市场缩量震荡，传媒娱乐等板块的上涨持续性具有较大不确定性。鉴于市场已经历过一段时间的调整，前期热度较高的科技、有色、化工等周期品种，其交易过热和拥挤的局面已有所缓和，但中长期的行业逻辑并未有大的改变。当前宜摒弃短线思维，在所述方向中着眼于布局节后的市场机会。

## 【市场回顾】

**市场概况：**2月10日，市场全天窄幅震荡，三大指数涨跌不一，科创50指数涨近1%。截至收盘，沪指涨0.13%，深成指涨0.02%，创业板指跌0.37%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**2月10日，上证净流入96.92亿元，深证净流入89.44亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为影视院线、IT服务、出版。主力资金流出排名前三的板块为光伏设备、军工电子、电池。

## 【消息面】

### 1. 商务部：2026年将开展汽车流通消费改革试点

商务部9日消息，2月6日，商务部召开汽车企业座谈会，研究汽车流通消费有关工作。商务部副部长盛秋平表示，汽车业是国民经济的战略性、支柱性产业，是稳增长、扩内需、发展新质生产力的重要领域。2025年，商务部会同各相关单位和全行业共同努力、迎难而上，我国汽车行业交出了一份亮眼成绩单，汽车产业持续发挥消费市场“顶梁柱”作用。盛秋平表示，我国超大规模市场基础牢，汽车消费链条长潜力大，政策接续实施支撑稳，全链条扩大汽车消费大有可为。2026年，商务部将会同相关部门，坚持政策支持和改革创新并举，存量措施和增量政策集成发力，优化实施汽车以旧换新，开展汽车流通消费改革试点，完善行业管理制度，多措并举推动汽车消费扩容提质。

### 2. 工信部等5部门：加强低空装备与低空信息通信的融合创新与设备研发 推进5G/5G RedCap模组与低空航空器的适配验证

工业和信息化部等五部门办公厅（秘书局、综合局、综合司）发布关于加强信息通信业能力建设 支撑低空基础设施发展的实施意见。其中提到，提升产业供给能力。积极推进 5G-A 产业发展，进一步升级完善现有地面基站设施功能，加快通感融合等技术产业成熟，逐步降低设备成本。加强低空装备与低空信息通信的融合创新与设备研发，推进 5G/5G RedCap 模组与低空航空器的适配验证。探索低空通信、导航、监视功能融合模组研发，加速技术和产业成熟。

### **3. 到 2027 年 新制定科技服务业国家标准和行业标准 40 项以上**

工业和信息化部、科技部、住房城乡建设部、市场监管总局、国家知识产权局发布关于印发科技服务业标准体系建设指南（2025 版）的通知。其中提到，到 2027 年，新制定科技服务业国家标准和行业标准 40 项以上，初步构建满足科技服务业高质量发展的标准体系，面向超过 1000 家企业开展贯标工作。到 2030 年，新制定科技服务业国家标准和行业标准 80 项以上，基本建成满足科技服务业高质量发展的标准体系，标准服务企业成效更加凸显。

## **【行业动态】**

### **1. 物流体系持续迭代升级 2025 年我国物流业总收入同比增长 4.1%**

中国物流与采购联合会公布：2025 年全国社会物流总额超 368 万亿元。2025 年，现代物流体系持续迭代升级，服务能力、运行效率、协同水平不断提升，物流业总收入稳步增长，行业景气水平保持良好，有效助力全国统一大市场建设。2025 年我国物流业总收入为 14.3 万亿元，同比增长 4.1%。全年物流业景气指数平均为 50.8%，呈现稳中向好的

运行态势，各月业务量、新订单指数平均波动幅度较 2024 年有所收窄，显示物流运行的稳定性有所增强，物流供给体系能够更加灵活精准响应市场需求变化。

## **2. 我国成立新平台推动医疗设备与器械“全球买、全球卖”**

从天津市医保局获悉，中国国际医疗设备与器械交易（集采）平台在天津市揭牌上线，将推动实现医疗设备与器械“全球买、全球卖”。

“国际交易平台是在国家医保局指导下，助力中国医药产业‘走出去’的又一重要实践。”天津市医保局有关负责人说。据介绍，平台可提供医药产品线上展示、采购信息与政策信息收集发布、市场运行数据分析等服务，将通过创新跨境集采模式、制定跨境集采规则与标准、开展国际间医药集采合作、组织境内外交流活动等方式，推动降低国际贸易成本，助力国产医疗设备与器械出海，深化跨境产业合作。依托这一国际交易平台，当日有关国内外企业进行首批交易和采购意向签约，涉及骨科手术机器人、口腔种植体、彩色多普勒超声系统等领域。

## **3. 我国新一代“雪豹”车成功完成南极内陆测试任务**

我国国产自研的新一代“雪豹”车——“雪豹”6×6 轮式载具，近日成功完成在南极内陆总计一万多公里的测试与验证任务，填补了我国在极地内陆轮式载具的技术空白。

### **【基金动态】**

#### **1. 上市公司业绩传递暖意 资金借 ETF 布局三大景气主线**

步入 2026 年，A 股 ETF 市场资金格局出现变化：传统宽基 ETF 资金持续流出、规模收缩，而化工、通信、有色金属等高景气赛道行业 ETF 则迎来资金涌入。这一资金流向与最新披露的上市公司年报业绩预告形成共振，勾勒出当前市场资金重点布局的三大核心主线——AI、涨价链与出海。多家机构研判，A 股上市公司业绩传递暖意，在政策加持、技术突破与全球化布局提速的多重因素合力驱动下，聚焦产业趋势的优质赛道，有望成为引领下一阶段市场行情的核心引擎与中坚力量。

## 2. 逾六成私募重仓持股过节 近七成私募看好节后行情

临近春节，持股 OR 持币过节再次成为市场热议话题。2 月 10 日，从私募排排网获悉，逾六成私募倾向于重仓或者满仓过节，认为指数震荡难改市场结构性机会；但 8% 的私募倾向于轻仓过节，认为短期市场仍有回调风险。关于节后 A 股行情展望，七成私募对节后行情持乐观态度，认为春节前市场整固较为充分，节后 A 股有望企稳向上，重启升势；仅 9.62% 的私募对节后行情持谨慎态度，认为市场结构性估值泡沫仍偏多，节后市场主要股指和个股赚钱效应可能回落。

（今日关注撰写者：财达证券阎立建，注册投顾执业编号：S0400619110002）

新闻来源：财联社

数据来源：Wind iFind

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的信息仅供参考，不构成任何投资建议。财达证券不会因接收人收到本内容而视其为客户。财达证券力求所涉信息资料准确可靠，但财达证券不对该等信息的准确性、完整性或可靠性、及时性做任何保证。

在任何情况下，本文所推送信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。除非法律法规有明确规定，任何情况下财达证券不对因使用本文的内容而引致的任何损失承担任何责任。读者不应以本文推送内容取代其独立判断或仅根据本文推送内容做出决策。财达证券版权所有并保留一切权力。如发现其他版权问题，请致电客服或发送邮件，相关人员会及时处理。



财达证券股市通



财达证券订阅号