

# 每日市场观察

2026 年 2 月 13 日

## 【今日关注】

周四两市指数收涨，成交额 2.16 万亿，比上一交易日增加约 1600 亿。行业涨跌各半，通信、电力设备、电子等行业涨幅居前，银行、农业、社会服务等行业跌幅居前。

经过连续数日的窄幅震荡，沪指以及万得全 A 指数已逐渐企稳。虽然长假效应导致成交量有所萎缩，但市场的稳定为资金布局创造了较好的技术性条件。周四虽然指数波动不大，但行业和个股层面的活跃度明显提高，通信算力、电力设备、半导体、核聚变等较多板块涨幅加大，全市场涨停个股的数量明显增多。11 日涨幅较大的周期品种 12 日有所调整但幅度不大。科技品种接力周期，科创 50 指数涨幅较大，市场资金向中大市值科技龙头聚集较为明显。这些品种大多经历过一个显著的调整期，当前位置的安全度较高。总体上，近几日周期、科技交替上行，活跃板块范围逐渐扩散，这种行业特征叠加大盘指数的技术性企稳，市场透露的积极信号逐渐明显。

连续一段时间以来，算力、基建等多个环节表现出较强的韧性，在液冷、CPO、电子布等细分板块，股价创出历史新高的公司批量出现，市场对这些行业的高景气有着较为一致的预期。从台积电以及国内晶圆大厂透露的信息看，AI 拉动的行业景气，已经延伸到功率、模拟、电

感等元器件细分领域。具有较强周期属性的电子元器件板块，当前总体位置不高，处于较好的机遇期。

## 【市场回顾】

**市场概况：**2月12日，三大指数集体收涨，创业板指、科创50指数均涨超1%。大小指数分化，微盘股指数跌超1%。截至收盘，沪指涨0.05%，深成指涨0.86%，创业板指涨1.32%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**2月12日，上证净流入189.34亿元，深证净流入327.28亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为半导体、IT服务、通信设备。主力资金流出排名前三的板块为影视院线、国有大型银行、证券。

## 【消息面】

### 1. 国家发改委：推动京津冀教育、医疗、养老、托育等公共服务资源共建共享

在国务院新闻办公室举行的新闻发布会上，国家发展改革委有关负责人介绍，近期公布的《现代化首都都市圈空间协同规划（2023—2035年）》明确了京津冀进一步深化协同的重点任务。国家发展改革委副主任王昌林介绍，京津冀要把省际毗邻地区作为“突破点”，充分发挥北京通州区与河北廊坊市北三县、北京大兴国际机场临空经济区等跨界地区的示范作用，实现一体化高质量发展。要牵起创新和产业“协同线”，推动创新链产业链深度融合，因地制宜发展新质生产力，建

设京津冀先进制造业集群。要拓展协同发展的“覆盖面”，强化山水林田湖草沙一体化保护和系统治理，协同构建韧性空间格局，推动教育、医疗、养老、托育等公共服务资源共建共享。

## **2. 职业教育将重点增设低空经济、人工智能等领域新专业**

教育部 12 日发布《关于深化职业教育教学关键要素改革的意见》，其中提出：动态调整专业设置，积极增新、裁撤过剩、升级改造现有专业。聚焦高技能人才培养目标，加大专业设置调整优化的统筹协调力度，严格落实“红黄牌”提示制度。利用大数据和人工智能精准预测关键领域人才培养供需情况，为专业动态调整提供科学依据。探索建立新专业增设快速响应通道，面向新兴产业和未来产业，重点增设低空经济、人工智能、高端装备、城市更新、民生紧缺等领域新专业。及时裁撤办学条件弱、水平差、就业率低的专业点，避免专业布局“大而散”“弱而全”。围绕智能化、绿色化、融合化方向，改造升级现有专业，持续推进专业人才培养方案的迭代更新。鼓励和支持地方因地制宜设置区域特色专业。鼓励校企联合开发、申报国家专业教学标准，特色鲜明的专业可以括号形式冠以学校、企业或地区名称。

## **3. 商务部：春节 9 天假期内购买新车的消费者 均可按政策要求申领汽车以旧换新补贴**

商务部办公厅发布关于做好 2026 年春节假期消费品以旧换新工作的通知，其中提到，各地要加强春节期间消费品以旧换新补贴资金保障，发挥不同渠道优势，抓好政策实施，更好满足消费需求。顺应春节年俗、增添年味，鼓励消费者走出家门消费购物，2026 年春节 9 天假期

内（2月15—23日），充分保障消费者通过线下渠道申领家电以旧换新、数码和智能产品购新补贴。对在春节9天假期内购买新车的消费者，均可按政策要求申领汽车以旧换新补贴。各地要指导汽车经销商、家电卖场、数码和智能产品卖场等消费品以旧换新政策参与主体，根据春节市场特点，备足优质货源，保障营业时间，确保补贴商品供应充足。要保障农村地区节日期间货源供应，增加农村地区线下政策参与主体，推动线上渠道重点向农村地区倾斜，便利农村居民参与和享受政策。

## 【行业动态】

### 1. 乘联分会：1月新能源乘用车出口 28.6 万辆 同比增长 103.6%

乘联分会数据显示，1月新能源乘用车出口 28.6 万辆，同比增长 103.6%。占乘用车出口 49.6%，较去年同期增长 12.5 个百分点；其中纯电动占新能源出口的 65%（去年同期 67%）。

### 2. 国家能源局刘德顺：促进氢能技术装备、基础设施等全面创新完善

据国家能源局官微消息，国家能源局总工程师、能源节约和科技装备司司长刘德顺表示，2026年，将在新型电力系统中统筹推动新型储能产业发展，科学谋划新型储能发展规模和布局，拓展新型储能多场景多技术路线创新应用，促进新型储能发展从政策引导向市场驱动转变。在新型能源体系下统筹推动氢能产业发展，组织实施能源领域氢能试点工作，推动氢能区域开发利用，促进氢能技术装备、基础设施、市场机制、管理体制等全面创新完善。试点先行、有序培育发展绿色燃料产业，加快建立绿色燃料认证体系，引导推动以创新引领行业发展。

### 3. 2025 年我国风电太阳能发电新增装机超 4.3 亿千瓦 再创历史新高

据国家能源局消息，2025 年，我国风电、太阳能发电发展取得新成绩。一是 2025 年全国新增风电、太阳能发电装机超 4.3 亿千瓦（其中风电 1.2 亿千瓦，太阳能发电 3.18 亿千瓦），同比增长 22.0%，再创历史新高。风电、太阳能发电累计并网装机达到 18.4 亿千瓦，占比达到 47.3%，历史性超过火电。二是电力消费“含绿量”持续提升，2025 年全国风光发电量同比增长 25%，占发电量比重达到 22%，有力带动可再生能源电量占发电量比重达到近 4 成。

## 【基金动态】

### 1. 今年以来公募基金新发规模超 2000 亿元

数据显示，截至 2 月 12 日，境内公募基金今年以来新发规模超 2000 亿元。临近春节假期，新基金密集宣告成立，仅 2 月 10 日、11 日就有 46 只基金成立。其中，偏股混合型基金今年以来合计新发超 700 亿元，成为最亮眼的品种。

### 2. 看好“科技+周期”双轮驱动行情 超六成私募倾向于重仓或满仓过节

春节长假渐近，私募排排网最新数据显示：关于持币过节还是持股过节，62.16%参与问卷调查的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；16.22%的私募倾向于中等偏重仓位过节，认为短期市场仍有震荡整固需求；13.51%的私募倾向于中等仓位过节，认为今年长假时间较长，假期外围市场及消息面不确定性较多；另外有 8.11%的私募倾向于轻仓过节，认为短期市场仍有回调风险。

(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