

每日市场观察

2026年2月24日

【今日关注】

2月13日两市指数收跌，成交额2万亿，比上一交易日减少约1600亿。行业几乎全部下跌，有色、石化、电力设备等行业跌幅居前。

周五指数下挫，但成交量再度萎缩到较低水平，结合长假因素，多数资金已进入暂休状态，因而2月13日这种缩量下挫对市场趋势并无有实质性影响或特殊意义，市场指数在技术层面上仍然在窄幅震荡的范畴之内。由于整体市场缩量明显，对资金消耗较大的行业跌幅居前，比如有色、电力设备、商业航天等，但并不意味着这些行业趋势上的进一步恶化。

市场对AI相关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。昨日另一家国内头部晶圆厂4季度业绩公告，其整体业绩增速处于历史高位，其中模拟、功率器件、嵌入式非易失性存储器成为拉动业绩增长的重要力量。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：A股蛇年行情圆满收官，各大主要指数今年全线飘红。上证指数累计上涨25.58%，深证成指上涨38.84%，创业板指以58.73%的涨幅强势领跑。蛇年A股市场交易活跃，“日成交超万亿”已成常态，

日均成交额跃升至 1.89 万亿元，较龙年大幅增长近七成，并且成交额超 2 万亿元的交易日占比达 35%。

【资金面】

主力资金流向:2月13日,上证净流出224.57亿元,深证净流出114.99亿元。行业板块方面,主力资金流入前三的板块为航空装备、IT服务、消费电子。主力资金流出排名前三的板块为通信设备、光伏设备、电力。

【消息面】

1. 交通运输部：上周国家铁路运输货物 6568.7 万吨 环比下降 10.72%

据交通运输部消息,2月16日—2月22日,全国物流保通保畅运行数据:国家铁路运输货物6568.7万吨,环比下降10.72%;全国高速公路货车通行992.4万辆,环比下降70.59%;监测港口完成货物吞吐量18760.6万吨,环比下降21.75%,完成集装箱吞吐量559.3万标箱,环比下降13.61%;民航保障航班13.1万班(其中货运航班2169班,包括国际货运航班2015班,国内货运航班154班),环比下降5.77%;邮政快递揽收量约8.06亿件,环比下降64.7%;投递量约6.3亿件,环比下降81.07%。

2. 我国民用在轨遥感卫星数量稳居世界第二

记者近日从中国地理信息产业协会获悉,2025年,我国发射遥感卫星120余颗,民用在轨遥感卫星超过640颗,继续稳居世界第二。这些卫星覆盖光学、高光谱、红外及微波类型,已实现全天候、全天时对地

观测。商业遥感卫星持续快速发展。遥感卫星在技术突破、星座组网和应用拓展方面取得显著进展。

3. 今年我国将继续巩固拓展肉牛纾困成效

2025年农业农村部系统谋划部署肉牛奶牛纾困，取得明显成效。记者近日从农业农村部了解到，2026年将继续巩固拓展肉牛纾困成效。农业农村部有关负责人表示，2025年，农业农村部指导各地加快落实稳产能、降成本、强金融、促消费等一系列举措。各方面共同努力，推动肉牛养殖扭亏为盈，奶业生产筑底企稳。这位负责人表示，2026年，将会同有关部门持续落实肉牛奶牛产业各项纾困政策，着力稳定基础产能，强化金融政策支持，促进全链条节本提质增效，加力推动养加一体化发展，引导扩大牛肉和乳制品消费，巩固拓展肉牛纾困成效，推动奶业生产尽快走出困境。

【行业动态】

1. 2月23日全国高速公路车流量预计超6600万辆次

2月23日全国高速公路出行依然以返程车流为主，车流量虽有回落，但仍维持高位运行，预计全国高速公路车流量超6600万辆次。出行时间集中在9时至12时、14时至19时。根据预测，福银高速、长深高速、京昆高速、二广高速部分路段车流量短时相对集中。今天24时，7座及7座以下小型客车免费通行收费公路将结束。免收通行费时间以车辆驶离高速公路出口收费车道的时间为准。在免费时段即将结束前仍在高速公路行驶的车辆，建议根据实际位置和时间，就近选择收费

站驶离高速公路，避免因赶时间、超速行驶而引起安全事故，同时可最大限度地享受免费政策。

2. 中指研究院：2025 下半年百街商铺平均租金为 24.05 元/平方米/天 环比下跌 0.47%

中指研究院报告显示，2025 年，服务消费保持较快增长，尤其是文旅相关消费增速较快，少数位于核心商圈的城市地标性商业街或具备文旅属性的商业街客流和租金仍相对稳健。餐饮收入增速放缓，叠加优质购物中心的冲击，多数商业街经营承压，租金下行。根据全国 15 个重点城市主要商业街商铺样本的调查数据，由重点城市 100 条商业街商铺为样本标的，构成百大商业街（百街）商铺租金指数。2025 下半年，百街商铺平均租金为 24.05 元/平方米/天，环比下跌 0.47%，跌幅较 2025 上半年扩大 0.12 个百分点，全年累计下跌 0.81%，跌幅较 2024 年累计跌幅扩大 0.39 个百分点。

3. 量增价跌！机器人表演租赁“出圈”

继去年宇树科技的机器人登台表演后，今年又有 4 家机器人企业亮相央视舞台，再次将人形机器人热度推上高点。春晚舞台的持续“出圈”，也为过去一年兴起的机器人表演租赁市场再添一把火。有机器人租赁从业者向记者表示，今年春节档的机器人租赁基本上提前一个月已经订满，如果临近春节下单，价格可能从之前的几千元/天上涨到 1 万元/天。平台数据同样印证了这一热度。京东方面披露，2026 年 1 月，京东自营机器人租赁业务成交额环比增超 100%，多个机器人、机器狗热门机型一机难求，目前订单已排到 3 月中旬。

【基金动态】

1. 900 亿元增量资金入市 公募聚焦两大主线

马年行情开市在即，公募增量资金准备继续。从记者统计来看，股票ETF和春节前成立有待建仓的次新主动权益基金，是马年开年行情入市的两大类公募资金，两者合计规模在900亿元以上。公募预判认为，马年A股市场有望呈现主线更为丰富、结构更趋均衡的态势。“科技成长”与“中国优势”是两大核心主线，坚定看好AI所引领的整个科技产业长期向上趋势，以及具备全球竞争力的中国制造业。

2. 《医疗保障基金智能监管规则库、知识库（2025年版）》发行

据国家医保局日前消息，《医疗保障基金智能监管规则库、知识库（2025年版）》出版发行，收录了国家版智能监管规则和知识点，包括智能监管规则88类，知识点24.7万条。为推进医保基金监管关口前移，不断强化事前提醒、事中审核、事后监管，筑牢智能监管三道防线，国家医保局主动公开智能监管规则，2025年以来，已通过官方网站向社会公开发布8批监管规则和近2万条知识点。

（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。

本文提供的所有信息仅供参考，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