

每日市场观察

2026年3月2日

【今日关注】

沪深两指小幅低开后迅速上涨，沪指在零轴附近保持小幅震荡走势，深成指走势相对更弱。2月27日下午开盘后，两指再度走出一波上涨，随后保持震荡至收盘。最终沪指收涨0.39%，深成指收跌0.06%。创业板指和科创50指数表现相对弱势，分别下跌1.04%、上涨0.15%。两市成交量较前一交易日基本持平。

贵金属相关板块再度成为热点，同时电力产业链部分板块同样保持了一定热度。两者的上涨逻辑与前几日并无太大变化，其中贵金属仍主要受国际局势变化影响，而电力产业链则主要受AI发展需求推动。短期内相关原因难以迅速消失，故仍存在博弈机会。

短期市场或延续震荡，需关注一季度政策窗口期及年报、季报业绩反馈。中长期看，国际局势波动及AI产业溢出仍是市场主要关注方向。操作方面，建议关注相对涨幅较低、估值合理的绩优蓝筹。

【市场回顾】

市场概况：2月27日，沪指2月累计涨1.09%，呈现“冲高后窄幅震荡”的走势，月线斩获3连阳。深成指累计涨2.04%，创业板指累计跌1.08%。

【资金面】

主力资金流向:2月27日,上证净流入335.29亿元,深证净流入123.74亿元。行业板块方面,主力资金流入前三的板块为IT服务、小金属、电力。主力资金流出排名前三的板块为元件、通信设备、半导体。

【消息面】

1. 中共中央政治局：要继续实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策 强化改革举措与宏观政策协同

中共中央政治局2月27日召开会议,讨论国务院拟提请第十四届全国人民代表大会第四次会议审查的中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要草案稿和审议的《政府工作报告》稿。中共中央总书记习近平主持会议。会议强调,要继续实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策,强化改革举措与宏观政策协同。要着力建设强大国内市场,加紧培育壮大新动能,加快高水平科技自立自强。持续深化重点领域改革,进一步扩大高水平对外开放,扎实推进乡村全面振兴,推动新型城镇化和区域协调发展。更大力度保障和改善民生,加快推动全面绿色转型,加强重点领域风险防范化解和安全能力建设。要加强政府自身建设,牢固树立和践行正确政绩观。

2. 央行：将远期售汇业务的外汇风险准备金率下调为0

为促进外汇市场发展,支持企业管理好汇率风险,中国人民银行决定自2026年3月2日起,将远期售汇业务的外汇风险准备金率从20%下调至0。下一步,中国人民银行将继续引导金融机构优化对企业汇率避险服务,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

3. 2026年计划实施2次载人飞行任务 全力推进登月配套设施建设

据中国载人航天工程办公室消息，2026年，中国载人航天工程将深入贯彻落实“十五五”规划部署，在新起点上深化推进空间站应用与发展 and 载人月球探测两大任务，努力为加快建设航天强国作出更大贡献。目前，中国空间站在轨运行稳定、效益发挥良好；载人月球探测工程登月阶段任务各项研制建设进展顺利，取得多项阶段性突破。2026年，计划实施2次载人飞行任务、1次货运飞船补给任务，来自港澳地区的航天员有望最早于今年执行空间站飞行任务，神舟二十三号飞行乘组1名航天员将开展一年期驻留试验。

【行业动态】

1. 生态环境部：2026年完成1亿吨水泥熟料、5000万吨焦化产能超低排放改造

从生态环境部举行的新闻发布会上获悉，生态环境部将高质量推进重点行业超低排放改造，2026年完成1亿吨水泥熟料、5000万吨焦化产能超低排放改造。聚焦重点区域，指导各地开展重点行业低效失效污染治理设施排查整治和传统产业集群分类整治。因地制宜成片推进北方地区清洁取暖，深入开展锅炉、炉窑综合整治，扩大燃煤锅炉淘汰范围，推动以煤、石油焦、渣油、重油等为燃料的工业炉窑，改用电厂热力、工业余热或清洁能源。

2. 国家药监局：2025年共收到创新医疗器械特别审批申请457项

国家药监局发布2025年度创新医疗器械等产品注册审批情况，2025年，国家药监局按照《创新医疗器械特别审查程序》《医疗器械优先审批程序》继续做好相关产品的审查工作，共收到创新医疗器械特别审批

申请 457 项，其中 104 项获准进入创新医疗器械特别审查程序；收到优先申请 38 项，其中 26 项获准优先审批。

3. 武汉大学破解钙钛矿太阳能电池寿命难题 高温工作寿命达对照器件 25 倍

《科创板日报》27 日讯，《科学》（Science）在线发表了武汉大学物理科学与技术学院教授王植平课题组在高效、稳定钙钛矿太阳能电池领域取得的最新研究成果。该论文提出一种“原子尺度界面键合”技术，采用原子层沉积工艺，在电池内部关键界面引入可调控的氧化铪（ HfO_x ）中间层，从原子尺度上同步稳定空穴与电子传输界面，成功解决了长期制约钙钛矿太阳能电池发展的效率与稳定性难以协同提升的难题。基于该技术制备的 p-i-n 型钙钛矿太阳能电池获得了 27.1% 的功率转换效率（第三方认证效率 26.6%），并在 85° C、持续 1 个太阳光照条件下运行超过 5000 小时后，仍能保持初始效率 90% 以上的性能，其高温工作寿命（T90）达到对照器件的 25 倍。

【基金动态】

1. 多只油气主题基金集中申报

马年春节过后，布伦特原油震荡走高，带动 A 股油气板块震荡上行，油气主题基金出现集中申报。据 Wind 数据统计，截至 2 月 27 日，新申报的油气主题基金数量高达 11 只。

2. 公募基金新发前两月规模超 2100 亿元 规模及数量均创近 4 年同期新高

最新数据显示，截至 2026 年 2 月 27 日，今年以来公募基金新发数量达 230 只（按认购起始日统计），发行总规模突破 2100 亿元（按基金成立日统计）。对比往期来看，均创下近四年同期历史新高。

（今日关注撰写者：财达证券郝若飞, 注册投顾执业编号：S0400620090003）

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