

每日市场观察

2026 年 3 月 3 日

【今日关注】

受周末美伊地缘冲突影响，周一沪深两市双双低开，盘中多空博弈激烈，三大指数收盘涨跌不一。沪指涨 0.47%，深证成指跌 0.20%，创业板指跌 0.49%，沪深京三市成交额达到 3.04 万亿，较上一交易日大幅放量 5398 亿。行业板块涨少跌多，贵金属、石油石化、航天装备等板块涨幅居前。

消息面上，美以于 2 月 28 日袭击伊朗，中东地区局势急剧恶劣。目前，美以和伊朗双方的冲突仍在继续，且有波及进一步扩大的可能。全球地缘格局不稳定性的显著攀升，相关区域国家的军备采购需求或将迎来大幅增长。中国军工装备在去年 5 月印巴冲突中表现优异，凭借较高的自主化率和完整的供应链，在国际军工市场上具备较高性价比，投资者可以关注军工板块的投资机会。

全球地缘冲突急剧升级，但 A 股市场表现出较强韧性。周一尽管多空博弈激烈，沪指日 K 线低开高走，仍稳稳站在 5 日短期均线之上。板块表现上分化特征鲜明，避险情绪推动油气开采、贵金属、港口航运等板块逆势走强，而科技板块则呈现明显分化态势。操作上，建议投资者保持理性，把握节奏，优化持仓结构。

【市场回顾】

市场概况：3月2日，三大指数涨跌不一，沪指低开高走涨0.47%，创业板指冲高回落，盘中一度翻红。黄白线明显分化。截至收盘，沪指涨0.47%，深成指跌0.2%，创业板指跌0.49%。

【资金面】

主力资金流向：3月2日，上证净流入158.30亿元，深证净流入66.24亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为通信设备、炼化及贸易、油服工程。主力资金流出排名前三的板块为半导体、IT服务、软件开发。

【消息面】

1. 国家税务总局发布服务全国统一大市场建设六项举措成果

国家税务总局3月2日对外发布消息，介绍2025年税务部门治理违规招商引资涉税问题服务全国统一大市场建设六项举措成果。这六项举措成果的内容包括：组织开展违规招商引资涉税问题专项治理、认真落实《互联网平台企业涉税信息报送规定》、持续深化跨区域税费服务改革、协同防范地方违规实施奖补转引个人所得税、加力防范利用“政策洼地”不合理转移税源、规范优化税费政策执行口径等。针对地方违规招商引资涉税问题，国家税务总局明确要求各地税务机关对地方违规招商引资涉税行为不得出谋划策、不得参与配合、不得知情不报、不得放任失管，并向各地税务机关推送核查问题线索389条，对核实后确有问题的及时查处和纠正。

2. 去年经济总量实现新突破

国家统计局 2 月 28 日发布的 2025 年国民经济和社会发展统计公报显示，初步核算，2025 年国内生产总值 1401879 亿元，比上年增长 5%。最终消费支出拉动国内生产总值增长 2.6 个百分点，资本形成总额拉动国内生产总值增长 0.8 个百分点，货物和服务净出口拉动国内生产总值增长 1.6 个百分点。国家统计局副局长盛来运表示，随着我国经济规模持续扩大，5%的经济增长对应的经济增量超过 5 万亿元。中国经济总量实现新突破，反映的是一个百万亿级经济体工农业生产能力的再提升、服务业发展活力的再释放，是亿万家庭安居乐业的重要保障，是中国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大的集中体现。

3. 全国政协委员刘永好：建议全民发放 500 元通用消费券 可拉动消费近 2 万亿元

针对当前消费券政策存在的结构性偏差等问题，全国政协委员、新希望集团董事长刘永好在媒体沟通会上表示，建议借鉴马来西亚等国的经验，以身份证为依据向全民无差别发放“通用型消费券”，取消行业与品类限制，让政策红利惠及中低收入群体和民生末梢。如果全国每人发放 500 元，则可拉动消费近 2 万亿元。

行业动态】

1. 工信部：春节 9 天刷出 878.3 万 TB 5G 流量超七成

据工信部消息，2026 年春节期间，9 天（2 月 15 日 0 时至 2 月 23 日 24 时）累计移动互联网用户接入流量达 878.3 万 TB，按可比口径较 2025 年春节增长 18.7%，增速同比加快 8.8 个百分点。其中，2 月 21 日（大年初五）移动互联网用户接入流量达到峰值 99.3 万 TB，较 2025 年同

期（初五）增长 17.1%，比春节期间日均流量高 1.7 万 TB。5G 移动互联网用户接入流量保持快速增长，按可比口径较 2025 年春节增长 39%，在移动互联网用户接入流量中占比 71.4%。抖音、微信、快手、腾讯视频、哔哩哔哩和小红书等 6 款 APP（手机应用程序）使用流量居前列，占全部 APP 使用流量的近 70%。

2. 内存价格创下历史记录 手机涨价潮最快一周内“杀到”

从多个手机渠道了解到，今年第一波手机涨价潮最快将在一周内落地。

“多款即将发布的新机起售价普遍上调 600—1000 元，中高端旗舰机型涨幅可能达到 2000—3000 元。”一手机渠道商对记者表示，价格调整并不限于新品，部分在售老款机型也将同步上调。上述人士认为，如果内存价格维持高位，2026 年手机市场可能出现一年内多次调价的情况。热门机型、尤其是大内存版本的供货已经趋紧，“厂商会优先保证利润率更高的配置”。

3. 我国建成全球最大的可再生能源体系 每用 10 度电就有近 4 度是绿电

国家能源局发布的数据显示：截至 2025 年底，我国可再生能源总装机达到 23.4 亿千瓦。“十四五”时期，我国建成全球最大、发展最快的可再生能源体系，可再生能源装机占比由 40% 提升至 60% 左右。“十四五”时期，我国新能源实现跃升发展。“沙戈荒”大型风电光伏基地成为新阵地，新增装机超过 1.3 亿千瓦，结合特高压输电工程，助力绿电从远方来。目前，我国全社会用电量中绿电占比接近四成，每用 10 度电就有近 4 度是绿电。

【基金动态】

1. 大爆发！本周 42 只新基金密集发行，发行格局生变

3 月伊始，全市场有 42 只新基金在本周密集发行！从发行特点看，本周新基金的发行主力仍是被动指数型基金，但发行格局明显分散化，主动权益基金和混合型 FOF 占比增多。同时，新基金的认购天数有所缩短，多数新基金选择在两周内完成募集。在募集目标上，20 亿元、80 亿元的新基金数量居多。

2. ETF 两市成交额 5029.41 亿元

截至 3 月 2 日收盘，ETF 两市成交额报 5029.41 亿元，分类型来看，股票型 ETF 成交额 1857 亿元，债券型 ETF 成交额 1823.04 亿元，货币型 ETF 成交额 301.14 亿元，商品型 ETF 成交额 267.55 亿元，QDII 型 ETF 成交额 482.26 亿元。

（今日关注撰写者：财达证券段红彬，执业编号：S0400620090006）

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