

# 万和财富早班车

2026年2月13日

## 国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4134.02	0.05%
深证成指	14283.00	0.86%
创业板指	3328.06	1.32%

## 股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3082.80	-0.29%
沪深当月连续	4719.40	0.07%
恒生期货指数	34752.22	-0.68%

## 一、宏观消息汇总

1. 国务院办公厅印发实施意见 完善全国统一电力市场体系 推动更多民营企业参与电力市场
2. 商务部：中美通过经贸磋商机制在各层级保持密切沟通
3. 国家能源局：全球主要经济体积极布局氢能、核聚变 必须以更大力度加强原创性颠覆性创新

## 二、行业最新动态

1. 蚂蚁阿福开启春节支付宝红包活动 AI医疗行业有望再度站上风口，相关个股：三诺生物(300298)、华人健康(301408)等
2. 内存强劲需求料持续到2027年 机构称国产存储加速发展机遇显现，相关个股：澜起科技(688008)、艾森股份(688720)等
3. 国产大模型密集上新 AI算力景气度与确定性依然可期，相关个股：优刻得(688158)、深信服(300454)等

## 三、上市公司聚焦

1. 万润股份(002643)：年产能1500吨的PEI产品量产线已投入试生产
2. 智光电气(002169)：平远独立储能电站（一期）预计一季度内进入商运
3. 德石股份(301158)：超耐磨高压酸化压裂软管在北美已普及应用，国内处于小批量试用阶段
4. 珈伟新能(300317)：广西梧州台菱电梯3.73MW分布式光伏发电项目成功并网

## 四、市场回顾及展望

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%。沪深两市成交额2.14万亿，较上一个交易日放量1575亿。全市场超3200只个股下跌。从板块来看，算力产业链集体爆发，算力租赁概念走强，大位科技4连板，首都在线、优刻得20cm涨停。CPO概念快速拉升，天孚通信、罗博特科均续创历史新高。液冷服务器概念表现活跃，川润股份4天2板，大元泵业涨停。下跌方面，大消费板块集体走弱，影视院线、旅游酒店、零售、食品饮料等板块跌幅居前，横店影视、海欣食品跌停。

截至收盘，沪指涨0.05%，深成指涨0.86%，创业板指涨1.32%。

本轮春季行情仍然值得期待，后续市场无论是在政策方面还是在基本面层面，未来几个月或仍有利好消息。不过市场表现未必会一帆风顺，春节之前，市场可能会进入短暂的震荡修正阶段。历史上春节前市场交易热度通常会持续降温，这与春节前流动性整体趋紧以及长假之前投资者交易热情下降都有一定的关系。同时，根据对于历史牛市的复盘，结构性牛市突破前期震荡区间后，通常会出现阶段性的调整。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

