

市场周报

Weekly Report of Market

2025 年第 6 期

2 月 17 日-2 月 23 日

目 录

市场涨跌	2
行业及板块涨跌	2
沪深涨跌家数对比	3
市场估值水平	3
成交情况	4
近 30 日 A 股成交额及换手率	4
一周市场观点	4
一周财经事件	5
1、央行召开 2025 年宏观审慎工作会议	5
2、《2025 年稳外资行动方案》发布 引导更多优质外资长期投资我国上市公司	5
3、国务院国资委部署深化中央企业“AI+”专项行动	5
风险提示	6

市场涨跌

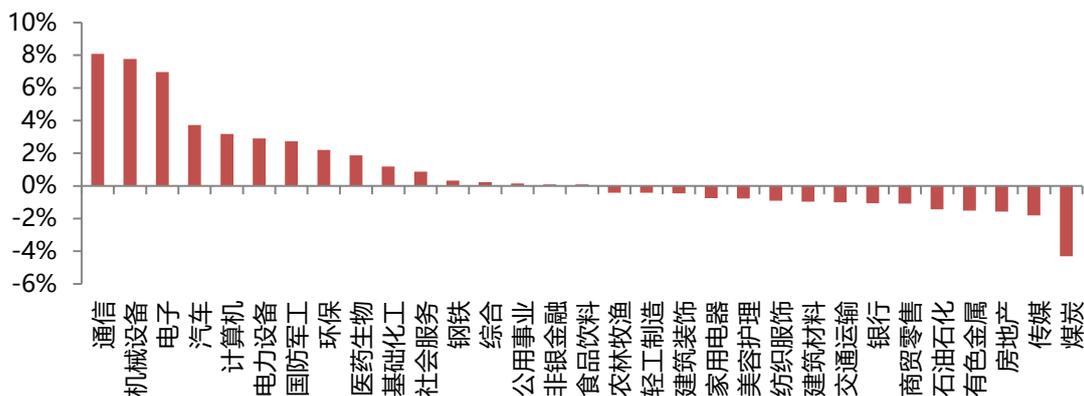
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3379.11	0.97%
深证成指	10991.37	2.25%
创业板指	2281.51	2.99%
沪深300	3978.44	1.00%
中小100	6858.69	2.58%
恒生指数	23477.92	3.79%
标普500	6117.52	0.05%

数据来源：WIND，以上数据 2025-2-17 至 2025-2-21。

本周市场主要指数普遍上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 0.97%，收报 3379 点；深证成指上涨 2.25%，收报 10991 点；创业板指上涨 2.99%，收报 2282 点。

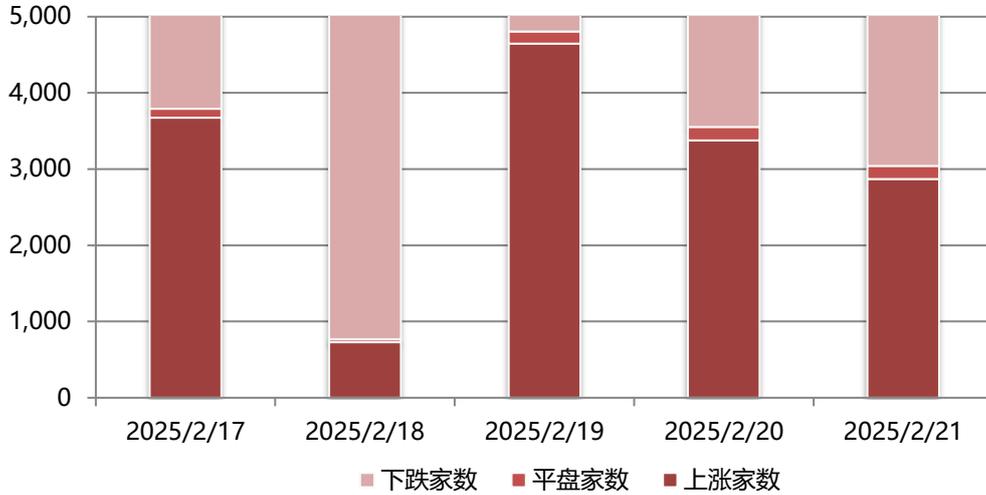
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2025-2-17 至 2025-2-21)

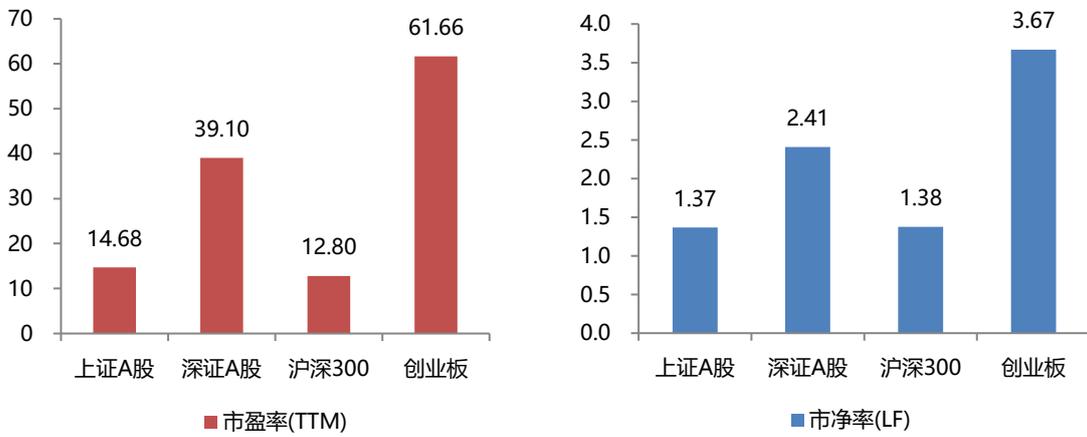
行业板块方面，31 个申万一级行业中，16 个行业上涨，15 个行业下跌。其中，通信、机械设备和电子行业涨幅居前，煤炭、传媒和房地产行业跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2025-2-17 至 2025-2-21)

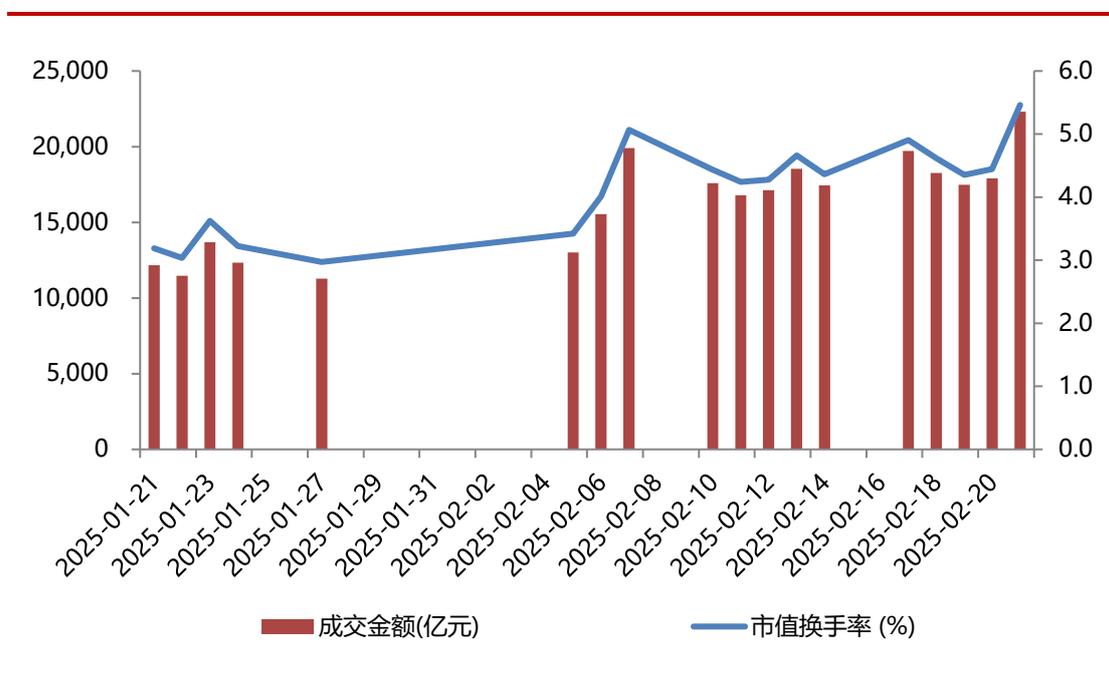
市场估值水平



(数据来源: WIND, 截至 2025-2-21)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: WIND, 截至 2025-2-21)

一周市场观点

政策释放积极信号。国务院办公厅转发商务部、国家发改委《2025 年稳外资行动方案》，旨在通过扩大开放、优化政策、增强服务、引导外资投向，为吸引外资注入强心针。本周，市场对于医疗服务、生物医药等与外资开放政策紧密相关的领域反应积极。

人工智能领域持续升温。DeepSeek 接入热潮席卷各行业，腾讯旗下多款产品率先接入，三大运营商紧随其后，应用领域涵盖广泛。阿里巴巴公布最新财报，最新业绩亮眼，其中电商与阿里云业务增长强劲，AI 收入连续六季度三位数增长。本周人工智能相关板块经历了波动，但整体趋势向好，特别是与 DeepSeek、人形机器人、AI 智能体、云计算等相关的子板块表现较为强劲。

本周一首批科创综指 ETF 及科创综合价格指数 ETF 启动发行，发售期间投资者申购踊跃，预计将为科创板注入新的资金活力，对科创板市场估值有积极影响。

海外方面，本周美俄双方代表团在沙特首都利雅得举行会晤，就俄乌和谈等事宜进行磋商，此次会晤备受全球瞩目，或将影响美对华后续经贸政策。

一周财经事件

1、央行召开 2025 年宏观审慎工作会议

中国人民银行召开 2025 年宏观审慎工作会议。会议要求，健全宏观审慎政策体系，创新宏观审慎政策工具，推动经济持续回升向好，维护金融市场稳健运行。完善房地产金融管理，助力房地产市场止跌回稳，支持构建房地产发展新模式。

（来源：中国财经网，[原文链接](#)）

2、《2025 年稳外资行动方案》发布 引导更多优质外资长期投资我国上市公司

2 月 19 日，国务院办公厅发布关于转发商务部、国家发展改革委《2025 年稳外资行动方案》的通知。《方案》从有序扩大自主开放、提高投资促进水平、增强开放平台效能、加大服务保障力度等四方面提出 20 条举措。

在有序扩大自主开放方面，《方案》提出，扩大电信、医疗、教育等领域开放试点，落实全面取消制造业领域外资准入限制要求，优化国家服务业扩大开放综合试点示范，推动生物医药领域有序开放，鼓励外资在华开展股权投资等。

（来源：证券日报，[原文链接](#)）

3、国务院国资委部署深化中央企业“AI+”专项行动

2 月 21 日讯，近日，国务院国资委召开中央企业“AI+”专项行动深化部署会，总结国资央企发展人工智能进展成效，研究部署下一步重点工作。国务院国资委党委书记、主任张玉卓出席会议并讲话强调，要深入学习贯彻习近平总书记关于发展人工智能的重要讲话精神，进一步增强责任感、使命感和紧迫感，立足服务国家战略，紧盯前沿发展态势，发挥需求规模大、产业配套全、应用场景多的优

势，加快推动人工智能产业高质量发展，实现更多标志性成果和突破性进展，全力塑造产业新优势、培育发展新动能。国务院国资委党委委员、副主任谭作钧主持会议。

（来源：财联社，[原文链接](#)）

风险提示：

本材料中包含的内容仅供参考，不构成任何投资建议或承诺。读者不应单纯依靠本材料的信息而取代自身的独立判断，应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本材料所刊载内容可能包含某些前瞻性陈述，前瞻性陈述具有一定不确定性。基金投资有风险，投资需谨慎。投资者投资基金前，请认真阅读《基金合同》、《招募说明书》、《基金产品资料概要》等文件。如需购买相关基金产品，请您关注投资者适当性管理相关规定、提前做好风险测评，并根据您自身的风险承受能力购买与之相匹配的风险等级的基金产品。