

# 每日市场观察

2025年8月25日

## 【今日关注】

8月15日阳包阴后，形成新一轮上攻。截至8月22日盘面周阳创近十年新高，从承接力度来看，并没有明显的衰退的迹象，周线时间运行周期并没有结束。板块方面，相对强势。光头中阳说明强势，但是偏离度增加也在积累风险。从行为上看，资金本周的规律性很强，量能合理还有新高的机会。形态方面，本轮上攻的形态完整，均线持续发散，但是时间运行不足，后市相对高位运行还需要一定的时间，需要关注下月初的时间节点。

市场的行业轮动明显，属于有序的调整。前期轮动的半导体，教育和计算机行业本周又出现在了涨幅榜，行情没有结束，可以轻仓参与。长期来看，围绕国家政策扶持的相关产业还是主要投资方向，投资者可借助短期的调整，寻找更合适的投资机会。

前期涨幅较大的化药，电机，船舶等已经出现了明显的滞涨，低位板块补涨不明显，短期可以关注涨幅不大的传统采掘和酿酒板块。

## 【市场回顾】

**市场概况：**8月22日，市场全天震荡走高，沪指站上3800点，科创50涨超8%创3年多新高。截至收盘，沪指涨1.45%，深成指涨2.07%，

创业板指涨 3.36%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**8月22日，上证净流入765.67亿元，深证净流入604.72亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为半导体、证券、软件开发，主力资金流出排名前三的板块为城商行、医疗器械、中药。

## 【消息面】

### 1. 2025年上海合作组织峰会将于8月31日至9月1日在天津举行。

外交部22日上午举行中外媒体吹风会。外交部部长助理刘彬介绍，2025年上合组织峰会将于8月31日至9月1日在天津市举行，这将是第五次主办上合组织峰会，也将是上合组织成立以来规模最大的一届峰会。

### 2. 《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》发布

工业和信息化部、国家发展改革委、自然资源部发布《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》。暂行办法指出，国家对稀土开采（含稀土矿产品等）和对通过开采、进口以及加工其他矿物所得的各类稀土矿产品（含独居石精矿）的冶炼分离实行总量调控管理。工业和信息化部会同自然资源部、国家发展改革委根据国民经济发展目标、国家稀土资源储量和种类差异、稀土产业发展、生态保护、市场需求等因素，研究拟定年度稀土开采和稀土冶炼分离总量控制指标（以下简称总量控制指标），报国务院批准。工业和信息化部会同自然资源部根据国务院批准的总量控制指标，综合考虑稀土生产企业生产能力、技术水平、环保安全水平等因素，细化分解总量控制指标，下达稀土

开采企业和稀土冶炼分离企业（以下统称稀土生产企业），并通报有关省级人民政府工业和信息化、自然资源主管部门。稀土生产企业应当严格遵守法律、行政法规和国家有关规定，在总量控制指标范围内从事稀土开采和稀土冶炼分离。稀土生产企业由工业和信息化部会同自然资源部确定。除依据前款确定的企业外，其他组织、个人不得从事稀土开采和稀土冶炼分离。稀土生产企业对本企业总量控制指标执行情况负责。

### **3. “十四五”期间我国新发布国家标准 1.3 万余项**

市场监管总局副局长邓志勇 8 月 22 日在国新办举行的“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会上介绍，“十四五”期间，我国加快建设支撑高质量发展的标准体系，新发布国家标准 1.3 万余项，国家标准总数已达 4.7 万余项。

## **【行业动态】**

### **1. 国家药监局：我国在研创新药数目达到全球 30%左右**

国家药监局副局长杨胜 8 月 22 日在国新办举行的“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会上介绍，“十四五”期间，我国全方位筑牢药品安全底线，全链条支持医药产业高质量发展，全覆盖保障人民群众用药需求。目前，我国医药产业规模位居全球第二位，在研创新药数目达到全球 30%左右。“十四五”以来，共批准 387 个儿童药品、147 个罕见病药品上市，有效满足了重点人群的用药需求。

### **2. IDC: 2029 年全球网络安全市场将超 4000 亿美元 中国五年复合增速将达 9.7%**

IDC 发布数据显示，2024 年全球网络安全 IT 总投资规模为 2,444 亿美元，并有望在 2029 年增至 4,162 亿美元，五年复合增长率（CAGR）为 11.2%。IDC 预测，中国网络安全市场规模从 2024 年的 112 亿美元增长至 2029 年的 178 亿美元，五年复合增长率为 9.7%。

### **3. 中国海油大型炼化一体化项目全面建成**

中国海油 22 日宣布，中海石油大榭石化炼化一体化项目在浙江宁波全面建成，对推动国家重质油高效转化、提升高端化工材料自主可控能力有重要意义。该项目总投资额为 210 亿元，此次投产的核心装置每年产能达 320 万吨，可年产聚合级乙烯和丙烯达 120 万吨，这两种产品是加工矿泉水瓶、食品包装袋、化纤衣物等日常生活用品的最基础原材料，事关老百姓“衣食住行”。该装置投产后，大榭石化烯烃每年产能达到 180 万吨，成为全国规模最大重质油直接转化制烯烃生产基地。

## **【基金动态】**

### **1. 行业主题大年 百亿 ETF 数量增加至 22 只**

国内 ETF 规模达 4.85 万亿，牛市行业轮动快，行业主题策略 ETF 迎来大年，随着华宝金融科技 ETF 突破百亿，行业主题策略百亿 ETF 数量已达 22 只。今年券商、金融科技等主题 ETF 获得资金青睐，以华宝金融科技 ETF 为例，较年初 46.7 亿元的规模已经翻倍；而国泰证券 ETF 规模最大，最新规模为 396.67 亿元，即将突破 400 亿元。但 ETF 资金流向分化，宽基 ETF 资金持续流出。

### **2. 私募月度备案规模年内首次破千亿元**

中基协披露，7月新备案私募基金数量为1689只，新备案规模达1074.27亿元，较6月的500.57亿元增长114.6%，这是今年私募基金月度备案规模首次突破1000亿元。从分类来看，私募证券投资基金尤其是股票策略产品，是发行市场的“主力军”。

（今日关注撰写者：财达证券马克，执业编号：S0400620090010）

新闻来源：财联社

数据来源：Wind iFind

全市场ETF精选统计数据来源：Wind、财达证券整理，截止日期为2025年8月22日

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