

# 每日市场观察

2025年8月5日

## 【今日关注】

周一指数收涨，成交额 1.52 万亿，比上一交易日减少约 1000 亿。多数行业上涨，军工、机械、有色等行业涨幅居前，商贸、石油、社会服务、建材等少数行业小幅收跌。

受上周市场调整影响，周一开盘惯性下挫，下跌个股一度超 5000 余只。但开盘后指数快速反弹，全天分时图震荡上行，且午盘后涨势力度有所加大。行业板块方面不乏热点，军工板块全天强势，机器人、创新药等板块也出现多个涨幅较大个股，而下跌板块的跌幅并不大。综合来看，市场信心并未因为之前几日的调整而明显减弱。技术层面上，指数的上行形态较为完好，此前数日的调整，给出了新的布局机会。

市场热点主要围绕科技板块。福建舰入列进入最后攻坚时刻，央视军事节目播出陆军首次披露无人化作战模式，无侦-10 起飞画面首次曝光，空军无人机训转战细节也罕见披露，消息层面有助于军工板块延续上行态势。围绕人工智能，硬件方面的算力板块取得较大涨幅后，软件层面的题材类板块也有逐步活跃的迹象。

## 【市场回顾】

**市场概况：**8月4日，市场全天低开后震荡反弹，三大指数小幅上涨。截至收盘，沪指涨 0.66%，深成指涨 0.46%，创业板指涨 0.5%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**8月4日，上证净流入179.73亿元，深证净流入114.71亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为汽车零部件、通用设备、军工电子，主力资金流出排名前三的板块为光伏设备、水泥、医药商业。

## 【消息面】

### **1. 上海：基础研究投入达到或超过1亿元/年的企业，给予补助1000万元**

上海市人民政府办公厅印发《上海市支持企业加强基础研究增强高质量发展新动能的若干措施》的通知，其中提出，支持企业加大基础研究投入力度，加强技术储备。基础研究投入达到或超过1亿元/年的企业，给予一次性财政补助1000万元；5000万元(含)至1亿元(不含)/年的企业，给予一次性财政补助500万元；1000万元(含)至5000万元(不含)/年的企业，给予一次性财政补助200万元。

### **2. 机械工业联合会：近期工信部即将印发机械、汽车、电力装备等行业稳增长工作方案**

中国机械工业联合会副会长、新闻发言人罗俊杰在2025年上半年机械工业经济运行形势信息发布会上表示，近期工业和信息化部即将印发机械、汽车、电力装备等行业稳增长工作方案，着力提升优质供给能力，优化行业发展环境，推动行业实现质的有效提升和量的合理增长。

### **3. 今年上半年新能源汽车市场渗透率创同期历史新高**

据中国机械工业联合会消息，今年上半年，新能源汽车市场渗透率达44.3%，创同期历史新高。

## 【行业动态】

### 1. 我国在艾滋病疫苗研发领域取得重要进展

中国疾控中心艾防中心等团队完成我国首个复制型天坛痘苗载体艾滋病疫苗 I 期临床试验。该研究创新性采用曾用于消灭天花的“天坛株”痘苗病毒为载体，试验验证了该方案的安全性且能激发有效免疫反应。这标志着我国在艾滋病疫苗研发领域取得重要进展。研究结果验证了复制型天坛痘苗载体疫苗在健康人群中的安全性，探明了这种加强免疫方案诱导持久艾滋病特异性免疫反应的能力，为 II 期临床试验奠定了基础。

### 2. 中国机械工业联合会罗俊杰：上半年机械工业产品产销形势整体好于去年同期

中国机械工业联合会副会长罗俊杰在机械工业经济运行形势信息发布会上表示，在存量政策与新一轮“两新”政策加力扩围叠加效应下，国内市场需求改善，带动机械工业产品产销形势整体好于去年同期。上半年，重点监测的 122 种主要产品中，84 种产品产量同比增长，占比 68.9%，较上年同期提高 7.4 个百分点；38 种产品产量同比下降，占比 31.1%。

### 3. 2025 年上半年剧场类演出票房收入 54.02 亿元

中国演出行业协会等 4 日发布 2025 年上半年剧场热门项目和消费趋势洞察。据中国演出行业协会票务信息采集平台监测，2025 年上半年专

业剧场、小剧场新空间等剧场类演出 16.05 万场，票房收入 54.02 亿元，观众人数 2055.01 万人次；位列票房收入前 200 的剧场类演出 IP（含小剧场和演艺新空间）场次、票房、观众人数较 2024 年同比均有显著提升。

## 【基金动态】

### 1. 私募信心指数与满仓比例齐升

私募排排网统计数据 displays，8 月私募信心指数升至 125.52，连续两个月上升。与此同时，截至 7 月底，满仓及加杠杆的私募占比环比提高 1.4 个百分点，亦是连续两个月上涨。在业内人士看来，伴随着风险偏好提升与流动性持续宽裕，资本市场迎来做多窗口，结构性机会将持续涌现，尤其是港股、A 股的核心资产及高景气成长赛道。

### 2. 7 月股票型 ETF 净赎回规模扩大 有产品赎回超百亿

非货 ETF 整体份额持续增长之际，股票型 ETF 接连净赎回。Wind 数据显示，7 月股票型 ETF 合计被净赎回 248.33 亿份，较 6 月（净赎回 83.71 亿份）净赎回趋势加大；年内股票型 ETF 申购态势也由此从净申购转为净赎回，截至 7 月底年内被净赎回 8.01 亿份。具体来看，易方达沪深 300 医药卫生 ETF、华宝中证医疗 ETF、嘉实中证 A500ETF 在 7 月被净赎回 50 亿份以上；易方达沪深 300 医药卫生 ETF 也成为年内被净赎回最多的一只股票型 ETF，被净赎回 168.43 亿份；国泰中证 A500ETF 则是另一只也被净赎回超百亿的产品，年内被净赎回 126.43 亿份。

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 4 日

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