

每日市场观察

2025 年 8 月 8 日

【今日关注】

周四指数互有涨跌，成交额 1.85 万亿，比上一交易日增加约 900 亿。行业过半数上涨，有色、地产、美容护理，纺织等行业小幅上涨，医药、电力设备、通信、军工等行业跌幅居前。

盘中波动幅度有所加大，但收盘跌幅缩窄。前期的热点板块多数调整，涨幅居前的板块多数涨幅不大，且此前上涨也较为落后，从成交体量较小这一属性看，市场的主流热点并没有明显切换，更大可能是暂时的整理消化。通讯板块的大幅下挫并没有对指数造成十分恶劣的影响。这一板块由于前期上涨，沉淀资金较多，其短线的调整有助于释放部分资金转移到其他板块，这从半导体板块的崛起可见一斑。另一方面，通信行业本身处于景气周期内，其短线较大幅度的下跌也并不意味中期趋势的结束。

半导体活跃度明显增加，可见资金仍然围绕科技主线挖掘机会。继续聚焦于科技板块、创新药、军工以及通信有所调整，但跌幅不大，并且板块调整过程中的量能有一定萎缩，从技术层面判断，这应是短期的整理消化。基本面角度去看，这些板块当前正处于较为明显的景气周期。券商板块缩量更为明显，总体位置不高，仍然适合中长线布局。

【市场回顾】

市场概况：8月7日，市场全天震荡分化，沪指再创年内新高，创业板指调整。截至收盘，沪指涨0.16%，深成指跌0.18%，创业板指跌0.68%。

【资金面】

主力资金流向：8月7日，上证净流入43.96亿元，深证净流出75.55亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为半导体、消费电子、金属新材料，主力资金流出排名前三的板块为化学制药、元件、电池。

【消息面】

1. 中国央行连续第9个月增持黄金

中国央行：中国7月末黄金储备报7396万盎司（约2300.41吨），环比增加6万盎司（约1.86吨），为连续第9个月增持黄金。

2. 海关总署：7月份出口2.31万亿元 同比增长8%

海关总署公布数据显示，今年前7个月，我国货物贸易保持向上向好势头，进出口总值25.7万亿元，同比增长3.5%，增速较上半年加快0.6个百分点。其中，对东盟、欧盟、非洲、中亚进出口分别增长9.4%、3.9%、17.2%、16.3%。7月份，进出口3.91万亿元，增长6.7%。其中，出口2.31万亿元，增长8%；进口1.6万亿元，增长4.8%。以美元计，7月进口同比增长4.1%，出口同比增长7.2%，7月贸易顺差982.4亿美元。

3. 财政部：免保育教育费政策覆盖所有幼儿园大班儿童 预计今年秋季学期将惠及约1200万人

财政部副部长郭婷婷8月7日在国新办举行的国务院政策例行吹风会上表示，国家统一实施的免保育教育费政策覆盖所有幼儿园大班儿童，

预计今年秋季学期将惠及约 1200 万人。

【行业动态】

1. 七部门：突破关键脑机芯片

工业和信息化部、国家发展改革委、教育部、国家卫生健康委、国务院国资委、中国科学院、国家药监局近日发布关于推动脑机接口产业创新发展的实施意见。其中提出，突破关键脑机芯片。发展高通道、高速率脑信号采集芯片，强化模数转换、通道管理和噪声抑制，增强脑信号采集放大能力。研发高性能、超低功耗脑信号处理芯片，强化并行处理能力，推动感知、计算和调节等功能的一体化集成。研发超低功耗、高速率、高可靠的通信芯片，提升脑信号传输和抗干扰能力。

2. 第十一批国家组织药品集采报量正式启动

据国家医保局消息，近日，国家组织药品联合采购办公室发布《关于组织医疗机构报送第十一批国家组织药品集中采购品种需求量的通知》，于 8 月 6 日至 25 日开展第十一批药品集采医疗机构需求量填报工作。

3. Omdia：全球蜂窝物联网连接数预计将在 2030 年达到 51 亿

根据 Omdia 最新研究，蜂窝物联网（IoT）市场将在未来六年迎来高速扩张，全球蜂窝物联网连接数预计将在 2030 年达到 51 亿。报告指出，蜂窝物联网的快速增长，主要受到三项关键技术的推动：5G RedCap、5G 海量物联网以及 4G LTE Cat-1bis 模组。

【基金动态】

1. 最高收益率近 8% 首批新型浮动费率基金悉数建仓

最新的基金净值变化数据显示，首批 26 只新型浮动费率基金已经开始建仓。Wind 数据显示，截至 8 月 1 日（最新公开披露的信息），26 只基金中有 22 只成立以来实现正收益，占比超过 80%，最高收益率接近 8%。26 只基金的成立时间从 6 月 6 日到 7 月 23 日，其间上证指数年内首次触及 3600 点，有利于浮动费率基金建仓。但由于建仓速度和方向不同，不同基金之间的净值涨跌各异。

2. 7 月私募产品新备案数量创近两年月度新高

数据显示，7 月新备案私募证券投资基金数量较 6 月增长近 20%，并创出近两年月度新高。其中，新备案股票策略私募证券投资基金占比近七成，是发行市场的“主力军”。截至 7 月底，今年以来私募证券投资基金新备案数量同比增长超 60%。

（今日关注撰写者：财达证券阎立建，执业编号：S0400619110002）

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 7 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