

每日市场观察

2025 年 8 月 12 日

【今日关注】

盘面回顾：周一沪深两市小幅高开，早盘继续放量上攻，创出年内新高，三大指数集体收涨。沪指涨 0.34%，深证成指涨 1.46%，创业板指涨 1.96%。沪深两市成交额超过 1.8 万亿，较上周五放量超千亿。行业板块多数收涨，能源金属、电源设备、消费电子、医疗服务等板块涨幅居前；贵金属、银行等板块跌幅居前。上涨个股数量约 4200 只。沪指六连阳，行情已来。

机会挖掘：创业板指周一高开高走涨近 2%，PEEK 材料概念、英伟达概念、算力、半导体等表现活跃，表明当前市场情绪集中在科技板块。结构性行情下，为避免只赚指数不赚钱的尴尬，可以继续优先在硬科技赛道中寻找机会。

后市策略：沪指均线系统已经形成多头排列，未来行情大概率表现为新高不断。价值投资正当时，处于景气周期的 PCB 板块自 6 月以来持续活跃，板块龙头周一再创历史新高，持有成长性较高的科技股是把握当前行情的较佳策略。此外，成交额的有效放大是沪指持续向上突破的关键，投资者需要密切关注量能的变化。

【市场回顾】

市场概况：8月11日，市场全天震荡走高，创业板指领涨，沪指、深成指盘中均再创年内新高。截至收盘，沪指涨0.34%，深成指涨1.46%，创业板指涨1.96%。

【资金面】

主力资金流向：8月11日，上证净流入240.32亿元，深证净流入317.23亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为IT服务、软件开发、电池，主力资金流出排名前三的板块为航海装备、小金属、贵金属。

【消息面】

1. 旅游业 2025 年上半年“成绩单”发布

活力迸发、势头强劲，是今年上半年旅游市场的写照。文化和旅游部日前发布2025年上半年国内居民出游数据情况。据统计，2025年上半年，国内居民出游人次32.85亿，同比增长20.6%；国内居民出游花费3.15万亿元，同比增长15.2%。如今，旅游消费对经济发展的带动作用更加凸显，各地政府积极出台支持政策，旅游业界不断创新产品与服务模式，推动旅游业高质量发展。

2. 7月核心CPI同比上涨0.8% 涨幅连续3个月扩大

国家统计局8月9日发布的数据显示，7月份，扩内需政策效应持续显现，居民消费价格指数（CPI）环比由6月下降0.1%转为上涨0.4%，同比持平，扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨0.8%，涨幅连续3个月扩大。国家统计局城市司首席统计师董莉娟表示，受季节性因素叠加国际贸易环境不确定性影响，7月份，工业生产者出厂价格指数

(PPI) 环比下降 0.2%，国内市场竞争秩序持续优化，环比降幅比 6 月收窄 0.2 个百分点，同比下降 3.6%，降幅与 6 月相同。

3. 中小企业运行发展预期平稳

中国中小企业协会 8 月 10 日消息，7 月中国中小企业发展指数为 89.0，与上月持平。中国中小企业协会表示，当前，外部环境不确定性仍然较大，国内需求缓慢增长，7 月多地出现极端天气，中小企业总体平稳，承压前行。具体来看，分行业指数呈现 6 升 2 降，行业运行态势向好。7 月份，建筑业、交通运输业、房地产业、社会服务业、信息传输软件和住宿餐饮业指数上升幅度明显，分别较上月上升 0.6、0.4、0.3、0.3、0.3 和 0.3 点。工业和批发零售业指数较上月分别小幅下降 0.2 和 0.1 点。

【行业动态】

1. 中汽协：新能源车成为拉动汽车出口增长主动力

中国汽车工业协会副秘书长陈士华在 8 月 11 日中汽协月度信息发布会上表示，新能源汽车成为拉动汽车出口增长的主要动力。7 月传统燃料汽车出口 35 万辆，环比下降 9.6%，同比下降 4.3%；新能源汽车出口 22.5 万辆，环比增长 10%，同比增长 1.2 倍。

2. 北京：布局新型数据基础设施 打造公共数据训练基地 推动语料库共建共享

中共北京市委办公厅、北京市人民政府办公厅发布关于加快北京市公共数据资源开发利用的实施意见。意见指出，强化协同高效的数据服务能力建设，为社会主体提供“原始数据不出域，数据可用不可见”

的公共数据资源开发利用创新环境。打造公共数据训练基地，推动语料库共建共享，赋能人工智能应用。建设智慧城市协同创新仿真实验平台，加大场景开放和数据开放，赋能创新资源聚合和价值释放。建设数据流通利用增值协作网络，促进本市公共数据产品和服务融入全国一体化数据市场建设。发挥公共数据引领作用，加快在文化、金融、医疗健康、教育、国土空间、气象、交通等领域形成开放互联、高效流通的城市可信数据空间。

3. 多省市启动“苏超式”足球联赛

又一场“苏超式”赛事——2025年河北省五人制足球超级联赛8月10日晚打响揭幕战，石家庄队在主场战胜张家口队。“苏超”横空出世后的这个夏天，在促消费、扩内需的背景下，以业余球员、城市（城区）对抗、票根经济、官方推动为关键词的一场场群众性体育赛事在全国接连开哨。就足球项目而言，2025年江西省城市足球超级联赛（“赣超”）已至第五轮，“河北五超”会延续到明年4月，武汉城市足球超级联赛（“汉超”）、湖南省足球联赛（“湘超”）也将在8月16日和9月开战。

【基金动态】

1. 赚钱效应显现 超九成百亿级私募年内实现正收益

赚钱效应显现下，资金加速入场。私募排排网最新统计数据显示，截至7月底，有业绩展示的百亿级私募今年以来平均收益超16%，正收益

占比高达 98%，其中大多数百亿级私募收益超 10%。业绩向上的过程中，百亿级梯队进一步扩容。截至 7 月底，百亿级私募数量增至 90 家。

2. 公募 REITs 上市首日再现涨停 优质资产供需矛盾待解

首批两只数据中心 REITs 8 月 8 日上市，当天双双实现 30%涨停。目前，上市首日即涨停的公募 REITs 数量已达到 15 只，在 73 只产品中占比 20.55%。上市以来，73 只公募 REITs 创造出了近 35%的平均收益率，17 只产品收益率超 50%。公募基金认为，REITs 赚钱效应显著，反映出了市场的旺盛需求。不过，当前公募 REITs 规模只有 2000 亿元出头，难以承载大体量资金的配置需求。旺盛的需求与优质资产供给不足，是当前公募 REITs 的核心矛盾之一。

（今日关注撰写者：财达证券段红彬，执业编号：S0400620090006）

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 11 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