

# 每日市场观察

2025 年 8 月 20 日

## 【今日关注】

周二 A 股开盘后呈现震荡态势，午盘后出现冲高回落，收盘收小阴线，沪指微跌 0.02%，深证成指跌 0.12%，创业板指跌 0.17%。沪深两市成交额超过 2.58 万亿元；行业板块方面上涨数量略多于下跌数量，通信、食品饮料、家电、汽车、房地产、电子等行业涨幅居前，两市上涨股票数量超过 2900 多只，热点板块方面，减速器、CPO、一体化压铸、免疫治疗、工业母机等板块市场表现超强。

周二 A 股走势呈现强势震荡的格局，盘中沪指和创业板指数都创出新高，但高点位置与前一交易日高点基本持平；周二量能比周一有所缩量，短线 A 股在目前 3700 点上方的位置区域技术上有一定的整固需求，总体上市场的上涨基础比较稳固，操作中可注意适当减持前期涨幅过大的部分科技股，继续布局 AI 算力、人形机器人、消费复苏等市场主线领域。近期市场连续刷新近几年的市场高点，两融余额和市场交易量都创出新高，前期的科技股 AI 算力方向继续保持强势，市场的热点开始扩散，光连接器件、消费电子产业链有望成为新的市场热点；人形机器人领域方面，机器人大会市场关注度较高，加之特斯拉 Optimus 量产预期升温，可关注在机器人减速器、关节模组、传感器等细分领域的公司。

## 【市场回顾】

**市场概况：**8月19日，市场全天冲高回落，三大指数微跌。沪深两市全天成交额2.59万亿，较上个交易日缩量1758亿，成交额连续5个交易日超2万亿。截至收盘，沪指跌0.02%，深成指跌0.12%，创业板指跌0.17%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**8月19日，上证净流入51.58亿元，深证净流入42.73亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为IT服务、汽车零部件、消费电子，主力资金流出排名前三的板块为证券、半导体、航空装备。

## 【消息面】

### 1. 事关海南自贸港享受个人所得税优惠政策 新办法发布

从海南省新闻办获悉，日前，海南发布《海南自由贸易港享受个人所得税优惠政策高端紧缺人才清单管理办法》（以下简称新办法），对2022年发布的旧办法进行优化和完善。

### 2. 个人养老金新增3种领取情形 9月1日起实施

人力资源社会保障部等5部门对外发布《关于领取个人养老金有关问题的通知》，进一步丰富个人养老金领取情形，明确具体操作办法，自9月1日起开始实施。通知规定，新增3种个人养老金领取情形：申请之日前12个月内，本人（或配偶、未成年子女）发生的与基本医保相关的医药费用支出，扣除医保报销后个人负担（指医保目录范围内的自付部分）累计超过本省（自治区、直辖市）上一年度居民人均

可支配收入；申请之日前 2 年内领取失业保险金累计达到 12 个月；正在领取城乡最低生活保障金。

### **3. 前 7 个月国开行发放先进制造业和战略性新兴产业贷款 3850 亿元 同比增长 51.3%**

从国家开发银行获悉，今年 1 至 7 月，国开行发放先进制造业和战略性新兴产业贷款 3850 亿元，同比增长 51.3%。

## **【行业动态】**

### **1. 上海：加快机器人应用 支持电子信息、汽车、装备等重点行业部署应用工业机器人**

上海市经济和信息化委员会等三部门 19 日联合发布《上海市加快推动“AI+制造”发展的实施方案》。其中提出，加快机器人应用。支持电子信息、汽车、装备等重点行业面向重复性强、危险性高、对健康存在危害的工作场景部署应用工业机器人，提高生产效率和生产安全性。推动智能机器人在装配、焊接、喷涂、物料搬运等环节开展规模化应用。推动钢铁、船舶等行业打造人机协同智能制造作业单元，实现复杂工序无人化。制定工业场景人形机器人安全性可靠性检验检测方法，推动产品“持证上岗”。

### **2. 我国体育产业总规模近五年年均增速超 10%**

国务院新闻办 19 日上午 10 时举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会，介绍“十四五”时期体育强国建设成就。据介绍，体育产业成为经济发展新亮点。出台冰雪经济、户外运动等政策，推动体育产业提质增效，体育产业总规模近五年年均增速超 10%， “赛事

进景区、进街区、进商圈”“跟着赛事去旅行”“苏超”“村超”火爆出圈。户外运动发展成果诠释了“绿水青山就是金山银山”的发展理念，冰雪运动高质量发展激发冰雪经济新活力，体育产业为国民经济增长和地方经济转型增添了新的动力。

### **3. 国家广电总局：上半年全国广播电视服务业总收入 6884.14 亿元 同比增长 5.24%**

据国家广播电视总局消息，经初步统计，上半年全国广播电视服务业总收入 6884.14 亿元，按可比口径计算，同比增长 5.24%。其中，实际创收收入 6081.54 亿元，同比增长 5.76%。按主体分，广播电视机构总收入 2976.05 亿元，网络视听服务机构总收入 3908.09 亿元。全国广播节目播出时间 783.32 万小时，电视节目播出时间 935.53 万小时。截至 6 月末，全国有线电视实际用户 2.06 亿户，广电 5G 用户 3545.57 万户。

## **【基金动态】**

### **1. 超 2000 只权益类基金净值创历史新高**

Wind 数据显示，截至 8 月 18 日，超 96% 的权益类基金今年实现正收益，其中 20 余只基金年内业绩翻倍，千余只基金年内业绩超 30%。今年权益类基金赚钱效应极佳，并不断修复近年回撤，如偏股基金最新指数创近 3 年新高，2000 余只权益类基金最新净值在 8 月份创下历史新高。基金公司普遍认为，流动性充裕带来增量基金、企业盈利逐步修复等原因是权益市场步入上行通道的重要原因。

### **2. 年内首单交通基础设施公募 REITs 申报**

上交所官网披露，8月18日，华夏湖北交投楚天高速公路 REIT 已正式申报，这也是今年以来申报的首单交通基础设施 REITs。

(今日关注撰写者：财达证券边力，执业编号：S0400618030004)

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 19 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