

每日市场观察

2025 年 8 月 4 日

【今日关注】

7 月 31 日放量中阴后，8 月 1 日持续下跌，虽然午后有所反弹但承接力度明显不够。板块方面，相对上个交易日较好，只有 10 几个板块小幅收跌，大部分板块略微收涨。大盘收带上下影线的小阴，由于处在下跌初期，判断是持续状态。从行为上看，资金当日有一定托底动作，但是意愿不足。形态方面，本轮上攻的形态完整，回调是正常的操作条件，下方两个小缺口回补可能性较大。

短期建议观察为主，上下带影线小阴线可以看作中继状态，月线周期偏离还较远，有回踩的需求。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。

8 月 1 日抵抗性的板块大多都在医药和教育行业、走势并不完整，可以持续关注。长期来看机会还是在新能源、算力等方向。

【市场回顾】

市场概况：8 月 1 日，市场全天震荡调整，三大指数小幅收跌。沪深两市全天成交额 1.60 万亿，较上个交易日缩量 3377 亿。

【资金面】

主力资金流向：8月1日，上证净流出23.81亿元，深证净流入26.75亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为光伏设备、中药、物流，主力资金流出排名前三的板块为半导体、元件、地面兵装。

【消息面】

1. 国家发展改革委举行新闻发布会 解读当前经济形势和经济工作

8月1日，国家发展改革委举行新闻发布会，解读当前经济形势和经济工作。国家发展改革委政策研究室主任、新闻发言人蒋毅在发布会上表示，今年“两重”建设项目清单8000亿元已全部下达完毕，中央预算内投资7350亿元已基本下达完毕。今年第三批690亿元支持消费品以旧换新的超长期特别国债资金已下达完毕，将于10月份按计划下达第四批690亿元资金，届时将完成全年3000亿元的下达计划。他还表示，人工智能处在应用落地的关键窗口期，将深入实施“人工智能+”行动。国家发展改革委国民经济综合司司长周陈表示，将持续发力、适时加力实施好已部署的各项政策举措，保持政策连续性、稳定性，增强灵活性、预见性，将外部压力转化为内生动力，稳住经济大盘。

2. 国家发改委：将根据地方推荐的情况 统筹考虑确定首批的国家级零碳园区建设名单

国家发改委政研室主任蒋毅在新闻发布会上表示，下一步，我们将根据地方推荐的情况，统筹考虑产业的代表性、综合的示范性、减排的潜力等因素，确定首批的国家级零碳园区建设名单。

3. 针对民营企业“内卷式”竞争 国家发展改革委正统筹采取修订法

律等举措

从国家发展改革委新闻发布会上了解到，在促进民营经济高质量发展方面，国家发展改革委已建立与民营企业常态化沟通交流机制，共召开 17 场座谈会、与近 80 家民营企业面对面交流。对企业普遍关心的“内卷式”竞争问题，正在统筹采取修订法律、出台政策、完善标准、强化行业自律等举措。同时，国家发展改革委还通过各种方式与民营企业座谈交流 500 余次，省、市、县各级发展改革部门召开民营企业座谈会 2 万余次，民营经济发展综合服务平台上线半年多来，共收到问题诉求超过 2400 项。

【行业动态】

1. 工信部印发《2025 年度多晶硅行业专项节能监察任务清单的通知》

工业和信息化部办公厅印发《2025 年度多晶硅行业专项节能监察任务清单的通知》。请各地工业和信息化主管部门按照《通知》要求抓紧组织实施，于 2025 年 9 月 30 日前将监察结果报送至工业和信息化部（节能与综合利用司）。在工业节能监察过程中，要贯彻落实《国务院办公厅关于严格规范涉企行政检查的意见》（国办发〔2024〕54 号），进一步规范工业节能监察程序措施，切实减轻企业负担。

2. 香港《稳定币条例草案》正式生效

香港《稳定币条例草案》8 月 1 日正式生效，这是在香港设立法币稳定币发行人的发牌制度，完善对虚拟资产活动在香港的监管框架，以保持金融稳定，同时推动金融创新。《稳定币条例》实施后，任何人如在业务过程中在香港发行法币稳定币，或在香港或以外发行宣称锚

定港元价值的法币稳定币，必须向金融管理专员申领牌照。相关人士须符合储备资产管理及赎回等方面的规定，包括妥善分隔客户资产、维持健全的稳定机制，以及须在合理条件下按面额处理稳定币持有人的赎回要求。相关人士也须符合一系列打击洗钱及恐怖分子资金筹集、风险管理、披露规定及审计和适当人选等要求。金融管理专员会适时就制度的详细监管要求作进一步咨询。

3. 上海：至 2025 年底新建成大型以上算力中心不少于 5 个 全市算力中心智算规模争取达到 100 EFLOPS (FP16) 以上

上海市通信管理局发布关于开展“算力浦江”2025 年算力基础设施高质量发展专项行动的通知。其中提到，将持续优化算力中心布局。加快已获得能耗指标的算力中心建设，至 2025 年底，本年度新建成的大型以上算力中心不少于 5 个，全市算力中心智算规模争取达到 100 EFLOPS (FP16) 以上。在产业园区、科研院所、高校等完成边缘智算节点建设案例不少于 5 个；拟建算力中心应加强与本市电力规划布局协同，算力中心规划设计方案，应具备可落地的外市电接入方案，算力中心建设应与外市电接入工程同步规划，同步开工，同步验收，保障算力中心如期建设完成并接入基础电信企业网络；持续提升算力中心先进存储容量占比，至 2025 年底，本市算力中心内先进存储容量占比达到 30%以上。探索存储和算力资源城域百公里级部署的“存算分离”模式，推进存储资源与智能计算多云容器平台的相互兼容与高效对接。

【基金动态】

1. 第二批浮费基金陆续迎来发行 3 只产品定档下周一

浮费基金进入常态化注册，发行也不再统一步调。财联社记者获悉，已获批的第二批 12 只浮费基金中，已有建信医疗创新、易方达价值回报和中欧核心智选率先公告发行，定档 8 月 4 日（即下周一），3 只产品分别托管在青岛银行、招商银行与兴业银行。其中，建信医疗创新设置 30 亿元的募集上限，其余两只未设上限。此次发行时间，各家基金公司自行安排，也有产品将在 8 月底才开启发行。

2. 险资长期投资改革试点渐次落地 保险系私募证券投资基金增至 6 只

中国证券投资基金业协会官网信息显示，太保致远 1 号私募证券投资基金近日成立并已投入运行。这意味着我国保险系私募证券投资基金增至 6 只，分别由 3 家保险系私募基金公司进行管理。由保险公司出资设立的私募证券投资基金，主要投向并长期持有二级市场股票，是保险资金长期投资改革试点的具体落地形式。随着保险系私募证券基金的扩容，以及后续产品的落地，资本市场将迎来长期资金的持续流入。

（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 1 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