

每日市场观察

2025 年 9 月 1 日

【今日关注】

周五市场小幅收涨，成交额 2.83 万亿，比上一交易日减少约 1,700 亿。行业过半数上涨，电力设备、有色食品饮料、医药等行业涨幅居前，家电、交运、计算机等行业跌幅居前。

全天指数表现较为稳定，对指数影响较大的通信、半导体低开，主要系短线涨幅过大获利盘较多，但之后并没有出现大规模抛售现象，除开盘后全天表现较为稳定，且尾盘仍有一些积极进场的迹象，部分资金暂时规避了高位板块而转向相对低位的锂电池以及经历过一定调整的军工、医药，但并没有出现从科技向其他行业大规模转移的迹象，总体上并没有明显的恐高情绪，市场资金继续出击多个方向，当前市场情绪仍然处在较为高涨的阶段。

AI、半导体、新能源、医药大市值龙头轮番上涨，反映出资金正不断涌入市场，并优先选择确定性强的行业龙头，这一趋势需要投资者重视，当前市场资金聚焦于科技板块，虽然当前波动幅度加大，但趋势往往不会轻易改变，另外，军工板块经历过一定时间的整理消化，可能面临较好的主题性机会。

【市场回顾】

市场概况：8月收官，本月市场总体呈现单边震荡上行态势，三大指数月线均大涨，其中创业板指本月累计涨超24%，沪指站上3800点创10年新高，科创50指数本月大涨28%。

【资金面】

主力资金流向：8月29日，上证净流入75.73亿元，深证净流入255.22亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电池、地面兵装、小金属，主力资金流出排名前三的板块为半导体、IT服务、通信设备。

【消息面】

1. 财政部：1-7月国有企业利润总额24786.4亿元 同比下降3.3%

财政部发布2025年1-7月全国国有及国有控股企业经济运行情况。1-7月，国有企业营业总收入473110.9亿元，与上年同期持平。1-7月，国有企业利润总额24786.4亿元，同比下降3.3%。1-7月，国有企业应交税费34694.6亿元，同比下降0.4%。7月末，国有企业资产负债率65.1%，同比上升0.3个百分点。

2. 国家数据局局长刘烈宏：持续打造便捷高效、自主安全、世界领先的国家级数据基础设施

国家数据局28日下午在贵阳市成功举办2025中国国际大数据产业博览会“数据基础设施主题交流活动”。国家数据局局长刘烈宏指出，国家数据基础设施正在逐步形成以释放数据价值为目标，以网络为支撑，以算力为底座，以数据流通利用设施建设为重点的新型基础设施体系。面向“十五五”，国家数据局将进一步聚焦高质量的标准构建、大规模的

设施部署、市场化的生态运营，持续打造便捷高效、自主安全、世界领先的国家级数据基础设施，有效支撑数字经济发展、科技创新和全国统一大市场建设。

3. 国家发展改革委：发展“人工智能+” 坚决避免无序竞争和一拥而上

国家发展改革委高技术司副司长张铠麟 29 日在新闻发布会上表示，发展“人工智能+”要坚持因地制宜，将推动各地立足区位特点、资源禀赋和产业基础，科学确定发展重点，形成各具特色、各展实效、优势互补的发展态势，坚决避免无序竞争和一拥而上。

【行业动态】

1. 市场监管总局无条件批准日产中国与东风汽车集团新设合营企业

市场监管总局发布 2025 年 8 月 18 日—8 月 24 日无条件批准经营者集中案件列表，其中包括科威特控股石化工业公司收购万华化学（烟台）石化有限公司股权案、日产（中国）投资有限公司与东风汽车集团股份有限公司新设合营企业案等。

2. 台积电加速 1.4nm 先进工艺 新厂 10 月动工

《科创板日报》29 日讯，台积电计划建设 1.4nm 先进制程新厂，预计 10 月动工，总投资 1.2~1.5 万亿新台币，首期两座厂房计划 2028 年量产，后续有望推进至 1nm。

3. 宁夏实现新能源与储能装机“双突破” 分别达 5000 万千瓦、600 万千瓦

随着位于宁夏吴忠市红寺堡区的新能源基地 100 万千瓦光伏项目及配套储能投产，宁夏新能源装机规模突破 5000 万千瓦，达到 5048 万千瓦，占宁夏全区电力总装机的 62.6%；储能装机同步突破 600 万千瓦，达到 614 万千瓦/1293 万千瓦时。这一“双突破”标志着宁夏在构建新型能源体系、推动绿色低碳发展方面取得重要进展。

【基金动态】

1. 多家私募基金 7 月份大手笔分红

近期，伴随 A 股市场企稳回升，私募基金不仅整体业绩表现亮眼，分红力度也显著提升。据私募排排网梳理的最新数据，7 月份，在有业绩展示的 5017 只私募证券投资基金中，共有 197 只产品实施分红，分红总额达 35.39 亿元。其中，百亿元级私募机构表现尤为抢眼，旗下 17 只产品合计分红金额为 17.91 亿元，占全市场分红总额的 50.61%，成为当月分红的绝对主力。

2. 8 月新基金发行规模近千亿元 权益类基金热度陡升

新基金发行热度升温。数据显示，8 月以来，截至 8 月 28 日，已有 139 只基金成立，发行规模合计为 978.42 亿元，较 7 月新基金发行规模增长超百亿元。值得注意的是，近期多只新基金结束募集并即将成立，这意味着 8 月新基金发行规模有望突破千亿元。从基金类型看，权益类基金是发行主力。据统计，权益类基金 8 月发行规模达到 577.68 亿元，创年内权益类基金月度发行规模新高。

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 29 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