

每日市场观察

2025 年 6 月 6 日

【今日关注】

中证全指延续了节后稳健上行的表现，成交量与前两个交易日几乎持平。板块方面，科技概念表现亮眼，创业板指与科创 50 指数涨幅均超 1%，消费电子、通信、计算机设备等行业涨幅居前。美容、食品饮料、医药等前期热点调整明显。节后市场整体轮动较为明显，尚未出现持续性热点领域。

近期江苏省城市足球联赛受到市场普遍关注，对应足球概念股也有较高涨幅。但是结合“村超”、淄博、哈尔滨等往期热点走势，可知当前消费板块仍以个股突破为主。科技领域经过前期调整，估值已明显回落，开始具备一定的投资价值。

中证全指节后三连小阳线表现出较为乐观的市场情绪，也为后市打下了良好的基础。消费市场目前已经被资金普遍重视，但热点较为零散，且尚不具备持续性。建议投资者在操作时可多关注概念个股，中长线投资者可以尝试进行板块或概念指数的布局操作。科技板块的机会也在逐渐增多，新质生产力仍然是重点关注的方向。

【市场回顾】

市场概况：6 月 5 日，市场全天震荡反弹，创业板指领涨。截至收盘，沪指涨 0.23%，深成指涨 0.58%，创业板指涨 1.17%。

【资金面】

主力资金流向：6月5日，上证净流入71.41亿元，深证净流入120.47亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为通信设备、IT服务、消费电子，主力资金流出排名前三的板块为化学制药、物流、城商行。

【消息面】

1. 金融监管总局周亮：金融加力支持科技创新 科技保险相关政策正在研究制定中

2025天津五大道金融论坛在津召开。国家金融监督管理总局副局长周亮出席并演讲。周亮表示，金融监管总局将持续加大对科技创新的金融支持力度。一是指导金融机构进一步加强科技金融产品体系、服务机制、专业水平和风控能力建设，围绕科技创新金融需求，加大信贷投放，提升金融服务适配性。二是进一步强化保险保障。总局正在研究制定科技保险相关政策，更好发挥保险业风险补偿、风险减量、资金杠杆作用。三是深化“贷款+外部直投”联动，推进金融资产投资公司股权投资试点和科技企业并购贷款试点，鼓励银行联合投资机构投早、投小、投长期、投硬科技。四是指导金融机构发展科技金融特色组织体系，培养专业人才，完善绩效考核、尽职免责等机制，不断提升服务能力。

2. 证监会：抓紧研究制定《关于进一步加强资本市场中小投资者保护的若干意见》

证监会首席律师程合红 6 月 5 日在 2025 天津五大道金融论坛上发表主旨演讲时表示，下一步，切实做好投资者保护。广大投资者的信任、参与，是资本市场支持服务科技创新的基础。要坚持对科创企业的融资服务和对投资者合法权益的保护同部署、同安排、同落实，加强科创企业有关科技创新属性与投资风险的信息披露，完善相应的投资者适当性制度机制。积极引导支持企业发行人及其控股股东、实际控制人、有关证券公司依法自愿开展对投资者先行赔付的承诺与履行工作。持续提升 12386 服务平台精细化服务管理水平；协力推动构建特别代表人诉讼常态化工作机制。支持开展有关证券期货行业仲裁试点工作。抓紧研究制定《关于进一步加强资本市场中小投资者保护的若干意见》的投资者保护综合性政策文件。

3.5 月财新中国服务业 PMI 升至 51.1

5 日公布的 5 月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）录得 51.1，较 4 月上升 0.4 个百分点，显示服务业经营扩张速度加快。

【行业动态】

1. 截至 2024 年底 全国获得资质认定的检验检测机构 53057 家

从市场监管总局（国家认监委）在上海举办的 2025 年世界认可日活动暨第二届中国认证认可大会上介绍，截至 2024 年底，全国获得资质认定的检验检测机构共有 53057 家，全年共出具检验检测报告 5.51 亿份；共实现营业收入 4875.97 亿元，同比增长 4.41%，机构户均营收同比增长 5.94%，人均营收同比增长 5.20%，表明行业结构稳中趋优，发展效益明显提升，规模效应不断增强。全行业共拥有各类仪器设备 1067.01

万台套，同比增长 3.87%，仪器设备资产原值 5701.70 亿元，同比增长 8.01%，显示出我国整体检验检测专业水平不断提升，高技术服务业特征更加突出。

2. 水利部组织实施全国非常规水开发利用项目

水利部深入贯彻落实党中央、国务院关于推进污水资源化利用、实现绿色低碳发展的要求，围绕缺水地区、水环境敏感地区、水生态脆弱地区，以 2025—2026 年为周期，组织实施全国非常规水开发利用项目，强化我国水安全保障。其中，2025 年实施建设项目 20 个，预期可实现新增非常规水利用能力 1.2 亿立方米/年。

3. Omdia：预计到 2030 年 6G 用户数将达到 2.89 亿

Omdia 研究报告显示，在人工智能(AI)的全力支持下，“6G 时代”预计将在 2027 年至 2030 年之间到来，并从 2037 年开始成为主导技术。预测到 2030 年，RAN 投资将达到 40 亿美元，全球 6G 用户数将达到 2.89 亿。到 2035 年，RAN 投资将大幅跃升至 250 亿美元，6G 用户数预计将达到 35 亿。与此同时，大量 6G RAN 投资将于 2030 年开始，届时 6G RAN 硬件和软件市场规模预计将达到 40 亿美元左右。到 2035 年，这一数字预计将大幅上升至 250 亿美元，届时 6G RAN 投资将在整体移动资本支出中占据更大比重。

【基金动态】

1. 23 只新基同日成立 募集规模合计超 120 亿元

6月4日23只新基金成立，今年以来单日成立基金数量仅次于4月29日的29只。6月4日成立的23只新基合计首发募集超120亿元，其中权益类基金合计募集规模占一半以上。

2. 基金密集出手降费 低费率基金超千只

近期，又一批基金出手降费。仅6月以来，便有近10只基金官宣降费，其中以债券型产品居多。截至目前，年管理费率在0.15%及以下的基金数量已超过1000只（不同份额合并计，下同），以股票指数基金、债券基金和货币基金为主。年托管费率在0.05%及以下的基金数量则已超过2100只，也以股票指数基金、债券基金和货币基金为主。其中，部分货币基金的托管费率低至0.04%。业内人士提醒，需理性看待降费，不要单纯追求低利率，基金长期业绩和风险控制更为关键。

（今日关注撰写者：财达证券郝若飞，执业编号 S0400620090003）

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