每日市场观察

2025 年 6 月 25 日

【今日关注】

周二指数收涨，成交额 1.45 万亿，比上一交易日增加约 3000 亿。行业除石油、煤炭下挫，其余行业全部上涨，电力设备，非银、商贸、汽车、机械等行业涨幅居前。

伊以停火的信息显著改善了市场情绪，单日市场成交量放大明显，指数的涨幅也明显加大。沪指创出三个月以来的新高，深成指也得到较大程度的修复。行业层面，锂电池、机器人涨幅居前，保险作为权重板块涨势加速，市场开始产生较强的赚钱效应。

周二不少行业修复力度较大，其中固态电池、机器人等板块微小盘个股短期内涨幅较大，反映出其中主要是短线资金的活跃。而权重保险板块的上涨甚至创出新高，以及不少其他行业龙头个股的上涨，或表明中长线资金开始回补仓位。需要重视盈利能力较强且分红稳定的行业龙头。

【市场回顾】

市场概况：6 月 24 日，市场全天震荡走高，创业板指领涨，沪指再度站上 3400 点。截至收盘，沪指涨 1.15%，深成指涨 1.68%，创业板指涨 2.3%。

【资金面】

主力资金流向：6 月 24 日，上证净流入 233.78 亿元，深证净流入 213.80 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电池、证券、汽车零

部件，主力资金流出排名前三的板块为航运港口、油服工程、炼化及贸易。

【消息面】

1. 证监会：稳步推进数据要素在资本市场的深度融合与创新应用

国家数据局举办“数据要素×”系列第二场新闻发布会。证监会科技监管司副司长、一级巡视员蒋东兴表示，证监会紧密围绕做好数字金融等“五篇大文章”，将数据要素作为新质生产力的重要组成部分，稳步推进数据要素在资本市场的深度融合与创新应用。

2. 2025 全球数字经济大会四大亮点前瞻

在北京举行的 2025 全球数字经济大会新闻发布会上获悉，2025 全球数字经济大会将于 7 月 2 日拉开帷幕。本届大会以“建设数字友好城市”为主题，构建“1+6+N”活动框架，以开幕式、主论坛、专题论坛、特色活动等为构建技术与人、城市与生态和谐共进的全球数字经济新生态提供交流合作平台，呈现开放共享、聚焦前沿、产业融合、增强体验四大亮点。

3. 民间投资活力持续激发

近来，国家发展改革委接连发布促进民间投资新进展：向民间资本新推介项目 3200 余个、涉及项目总投资超 3 万亿元，首批数据中心基础设施不动产投资信托基金（REITs）发行、所涉项目均为民间投资项目……国家发展改革委有关负责人表示，将加快完善民营企业参与国

家重大项目建设长效机制，组织各地持续加力向民间资本推介项目，进一步激发民间投资动力和活力。

【行业动态】

1.国家电网有限公司总经理庞骁刚：中国的目标是今年年内基本建成全国统一电力市场

国家电网有限公司总经理庞骁刚在2025夏季达沃斯论坛上透露，中国的目标是今年年内基本建成全国统一电力市场，国家电网也是其中的一部分，正在积极努力（推进），相信这个目标在年内一定能够实现。

2.9月3日北京天安门广场将举行阅兵 部分无人智能等新型作战力量参阅

据新华社报道，今年9月3日，在首都天安门广场将举行盛大阅兵式。记者从国新办新闻发布会获悉，这次阅兵，既有传统主战力量展示，又有新域新质力量参阅。这次参阅的所有装备均为国产现役主战装备，我们在展示新一代传统武器装备的基础上，也安排部分无人智能、水下作战、网电攻防、高超声速等新型作战力量参阅，体现我军适应科技发展和战争形态演变、打赢未来战争的强大能力。

3.前5月机械工业延续增长态势 汽车制造业增加值同比增长11.2%

前5月，机械工业主要涉及的5个大类行业增加值同比保持增长趋势。其中，通用设备制造业同比增长8.4%，专用设备制造业同比增长3.7%，汽车制造业同比增长11.2%，电气机械和器材制造业同比增长12.3%，仪器仪表制造业同比增长7.9%。

【基金动态】

1. 首批新型浮动费率基金陆续结募 已募集份额超120亿份

于5月27日起发行的首批新型浮动费率基金陆续迎来结募。据不完全统计，目前结募的新型浮动费率基金已有十余只，累计募资额超120亿份。除此之外，剩余新型浮动费率基金也在陆续完成发行。

2. ETF成权益基金分红主力军

数据显示，截至6月21日，今年以来已有超2100只基金（不同份额分开计算）合计分红1135.46亿元。其中，股票型基金分红总额是去年同期近4倍，ETF占据大额分红榜单前列位置。混合型基金的分红总额也是去年同期的近2.2倍。此外，公募REITs分红积极，已有55只产品今年以来实施分红。

（今日关注撰写者：财达证券阎立建，执业编号：S0400619110002）

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