

每日市场观察

2025 年 4 月 9 日

【今日关注】

周二 A 股波动幅度较大，盘中早盘和午后均出现震荡，收盘沪指涨 1.58%，深证成指涨 0.64%，创业板指涨 1.83%，三大股指集体反弹。沪深两市成交额达到 16256 亿，较前一交易日小幅放量 378 亿，行业板块涨多跌少，农业、石油、煤炭、食品饮料、商业百货涨幅居前，汽车、电子、电机板块跌幅居前，两市上涨股票数量接近 3300 只左右。中央汇金加大增持 ETF 的规模和力度，同时多家中央企业出手增持中国股票资产，中国诚通、中国国新通过旗下公司增持 ETF 和央国企股票，这些信息给市场投资者带来信心，也稳定了市场投资心态；技术指标上看，上证指数收盘上涨 48 个点，基本处于年线位置，创业板反弹幅度接近 2%，但仍处年线下方；短线市场超跌反弹，中期走势仍需要观察后续信息面对市场的影响，对后期 A 股市场既要保持信心，也要注意用仓位的配置去应对市场的波动。

近期的市场由于受美国滥施关税的信息影响，A 股短期有了一个比较大的下跌幅度，在剧烈波动的市场中投资者应该保持清醒的头脑，既要看到贸易摩擦升级，出口型企业虽会受到影响；也要看到未来国内政策对经济的支持力度会进一步加大；在市场波动期间，投资标的方面优质企业、红利资产更受到青睐，投资者短线关注内需政策受益链、优质央企，从长期观察，国产替代和科技创新仍会是后期市场的主线。

【市场回顾】

市场概况：4月8日，市场全天震荡反弹，创业板指领涨，上证50指数涨超2%。截至收盘，沪指涨1.58%，深成指涨0.64%，创业板指涨1.83%。

【资金面】

主力资金流向：4月8日，上证净流入114.38亿元，深证净流入54.67亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为一般零售、种植业、养殖业，主力资金流出排名前三的板块为汽车零部件、消费电子、通用设备。

【消息面】

1. 国务院国资委：全力支持央企控股上市公司不断加大增持回购力度

国务院国资委8日表示，将全力支持推动中央企业及其控股上市公司主动作为，不断加大增持回购力度，切实维护全体股东权益，持续巩固市场对上市公司的信心，努力提升公司价值，充分彰显央企责任担当。同时，加大对央企市值管理工作的指导，引导中央企业持续为投资者打造负责任、有实绩、可持续、守规矩的价值投资优质标的，为促进资本市场健康稳定发展作出贡献。

2. 社保基金：近日已主动增持国内股票 近期将继续增持

全国社会保障基金理事会始终坚持长期投资、价值投资、责任投资理念，坚定看好中国资本市场发展前景，主动融入国家发展战略，近日已主动增持国内股票，近期将继续增持。在积极开展股票投资的同时

实现基金安全和保值增值。

3. 国家发展改革委主任郑栅洁主持召开座谈会 听取民营企业对当前宏观经济形势的意见建议

为深入贯彻习近平总书记在民营企业座谈会上的重要讲话精神，全面落实党中央、国务院决策部署，2025年4月8日早晨，国家发展改革委主任郑栅洁主持召开座谈会，邀请江苏天合光能、浙江中基宁波、广东领益智造、北京滴滴出行、山东歌尔股份等5家民营企业与会，听取宏观政策在微观主体的落实情况及建议，听取应对美加征关税的举措及建议，听取稳外贸、稳就业的意见及建议。国家发展改革委副主任郑备出席会议。

【行业动态】

1. 国家能源集团：将持续支持各控股上市公司深耕主责主业 持续推进资产整合兑现同业竞争承诺

国家能源集团8日宣布，作为国资委国有资本投资公司试点单位，坚定看好中国资本市场发展前景，积极支持控股上市公司高质量发展。集团旗下相关控股上市公司已发布公告，从公司生产运营整体平稳、优化提升投资者回报、集团公司持续注入优质资产等方面向市场传递坚定信心，全力维护资本市场平稳运行。下一步集团将持续支持各控股上市公司深耕主责主业，增强核心竞争力，持续推进资产整合，兑现同业竞争承诺，实现优质资产向上市公司集聚，增强上市公司核心竞争力。

2. 生态环境部：对聚变装置进行分类管理 探索开展环境影响评价与辐射安全许可“审评合一”

生态环境部办公厅近日发布关于聚变装置辐射安全管理有关事项的通知，聚变装置的辐射安全由生态环境部参照核技术利用设施实施监督管理，并颁发辐射安全许可证，日常监督检查由生态环境部地区核与辐射安全监督站负责。基于不同类型聚变装置的辐射安全风险，生态环境部对聚变装置进行分类管理，与现行辐射管理要求有效衔接，便于建设单位根据相应的类别办理环境影响评价手续。生态环境部将实行环境影响评价与辐射安全许可接续办理，探索开展环境影响评价与辐射安全许可“审评合一”。在本通知印发之日前，已经批准或者备案的环境影响评价文件继续有效，已经持有的辐射安全许可证继续有效，有效期届满时按此通知要求向生态环境部申请换发；尚未申请环境影响评价文件审批或辐射安全许可证的，按照此通知要求向生态环境部提交申请。

3. 两部门：开展 2025 年度中央财政支持实施城市更新行动

财政部办公厅、住房城乡建设部办公厅发布开展 2025 年度中央财政支持实施城市更新行动的通知。其中提到，财政部会同住房城乡建设部通过竞争性选拔，确定部分基础条件好、积极性高、特色突出的城市，在城市层面探索整合各类资源，探索建立资金、用地、金融等各类要素保障机制，形成工作合力。中央财政对入围城市给予定额补助。入围城市制定城市更新工作方案，统筹使用中央和地方资金，完善法规制度、规划标准、投融资机制及相关配套政策，探索城市更新可复制、可推广的机制和模式。力争通过三年探索，城市地下管网等基础设施水平明显提升，

生活污水收集处理效能进一步提高，老旧片区宜居环境建设取得明显成效，形成可复制、可推广的模式和经验。

【基金动态】

1. 多路资金大举买入 ETF 股票 ETF7 日净流入超 690 亿

中央汇金、中国诚通、中国国新在 7 日集体增持中国股票资产，以维护市场平稳运行。全市场股票 ETF7 日资金净流入达 690 亿元，其中，全天放量的华泰柏瑞沪深 300ETF 获得资金净流入 175.64 亿元，尾盘显著放量的易方达沪深 300ETF、华夏沪深 300ETF 资金净流入分别达到 92 亿元、83.77 亿元。嘉实沪深 300ETF 也获得近 50 亿元净流入。4 只沪深 300ETF 合计净流入约 401 亿元，占比近 6 成。此外，华夏上证 50ETF 净流入 26.42 亿元，南方中证 1000ETF 净流入 22.65 亿元。

2. 多家公募基金发声：短期波动不改 A 股中长期投资价值

4 月 7 日，全球资本市场遭遇剧烈震荡，A 股市场也出现深度调整。针对此次市场异动，国内多家公募机构迅速作出专业解读，普遍认为短期波动缘于情绪面冲击，A 股市场中长期配置价值并未改变。多家公募机构认为，4 月 7 日市场调整主要受三方面因素驱动：一是地缘政治风险推升全球避险情绪；二是海外市场波动传导效应；三是投资者情绪面过度反应。公募机构普遍认为，随着政策预期升温及基本面边际改善，A 股有望在二季度迎来修复窗口。

（今日关注撰写者：财达证券边力，执业编号：S0400618030004）

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