

## 每日市场观察

2025 年 6 月 4 日

### 【今日关注】

周二是六月的第一个交易日，端午节期间外围市场虽有所波动，但 A 股周二走势较稳，三大股指开盘小幅低开后，全天稳步上涨，收盘三大股指均小幅收涨，沪指涨 0.43%，深证成指涨 0.16%，创业板指涨 0.48%。沪深两市成交额超过 1.14 万亿元，量能基本维持前两个交易日的水平，行业板块涨多跌少，农业、医药、银行、有色、传媒等行业涨幅居前；细分行业方面，免疫治疗、创新药、培育钻石、数字货币、无人机等板块热点较为突出，两市上涨股票数量接近 3400 只。

三大股指总体上维持震荡格局，从沪指的 K 线看，前期的调整未跌破 60 日均线，短线 K 线组合属于偏强势的氛围，但量能上略显不足；信息面上，美国近期出台多项对华歧视性限制措施，包括发布 AI 芯片出口管制指南、停止对华 EDA 的销售、宣布撤销中国留学生签证等，对 A 股市场还是有一定影响，总体分析，市场继续延续震荡反弹的基调，投资者操作上优化布局，轻指数，重个股。

近期从市场结构和资金运行的特征分析，在市场的震荡性行情中，更加突出细分行业的成长亮点。从近期市场的表现看，医药中的创新药表现突出，行业背景上创新药临床应用速度加快，AI 技术的应用也将新药研发周期缩短，加速细胞治疗、脑机接口等前沿领域的审批，创新药将受

益于人口老龄化与全球技术竞争前景广阔；另一方面数字经济中的数字货币、军工行业里的无人机板块受俄乌冲突的影响市场关注度也比较高。

## 【市场回顾】

**市场概况：**6月3日，市场全天震荡反弹，三大指数小幅上涨。截至收盘，沪指涨0.43%，深成指涨0.16%，创业板指涨0.48%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**6月3日，上证净流入138.72亿元，深证净流入61.22亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为化学制药、游戏、半导体，主力资金流出排名前三的板块为包装印刷、商用车、计算机设备。

## 【消息面】

### 1. 5月财新中国制造业 PMI 降至 48.3 2024 年 10 月以来首次收缩

中国5月财新制造业 PMI 报 48.3，2024 年 10 月来首次跌至临界点以下，预期为 50.7，前值为 50.4。

### 2. 深交所：调整深证成指、创业板指、深证 100 等指数样本股

深交所公告，根据指数编制规则，深圳证券交易所和深圳证券信息有限公司决定于 2025 年 6 月 16 日对深证成指、创业板指、深证 100 等指数实施样本股定期调整。

### 3. 经合组织将 2025 年美国 GDP 预期下调至 1.6%（之前为 2.2%）

经合组织将 2025 年美国 GDP 预期下调至 1.6%（之前为 2.2%），同时将 2026 年的预期从 1.6%调低至 1.5%。

## 【行业动态】

### 1. 碳酸锂市场短期内仍将维持弱势运行 价格预计将继续承压

电池级碳酸锂指数价格 60456 元/吨，环比上一工作日下跌 445 元/吨；从需求端来看，6 月排产增幅极为有限，下游材料厂普遍处于长协加客供的方式提货。反观上游供应端，此前盘面价格的小幅反弹为部分非一体化锂盐厂提供了套保复产的机会，市场供应存在增量预期。综合来看，在供需过剩的背景下，碳酸锂市场短期内仍将维持弱势运行，价格预计将继续承压。

### 2. “本源悟空”完成超 50 万个全球量子计算任务

从安徽省量子计算工程研究中心获悉，中国第三代自主超导量子计算机“本源悟空”自 2024 年 1 月 6 日上线运行以来，已为 143 个国家和地区的用户完成超 50 万个量子计算任务，全球访问量突破 2900 万次，刷新中国自主量子算力服务规模纪录。

### 3. 辽宁省支持冰雪经济发展政策清单发布

辽宁省发展改革委同有关部门对全省现有支持冰雪经济发展的相关政策进行了梳理汇总，形成《辽宁省支持冰雪经济发展政策清单》，现对社会各界公开推介。其中包括：支持承办国际冰雪体育赛事，对承办冰球等项目赛事的，根据项目类别、赛事级别、社会影响力、办赛投入和商业价值，经评审，给予不超过 300 万元办赛经费补助。

## 【基金动态】

### 1. 私募“抢筹”近百只新发 ETF 加码科技资产成共识

私募正在加码科技资产。私募排排网数据显示，截至5月29日，今年以来上百家私募旗下产品出现在97只年内上市ETF的前十大持有人名单中，合计持有份额近18亿份。其中，超30只科创板ETF得到私募申购，合计申购份额接近6亿份。记者采访获悉，多家头部私募目前重仓港股互联网板块。业内人士认为，在中国科技领域出现重要突破的背景下，中国科技资产的重估尚未结束，不管是受益于AI发展的互联网，还是存在替代逻辑的半导体板块，均将涌现投资机会。

## 2.6月公募新发迎“小高峰”：89只新发基金七成为权益类产品

公募基金新发市场迎来一波“小高峰”。数据显示，6月，共有89只基金进入发售期，部分基金公司新发数量超过5只。仅端午假期后首日，就有41只基金启动发行，易方达、博时、富国、汇添富、鹏华等多家头部基金公司纷纷上场。权益类基金（混合型、股票型）延续了近几个月的新发热度，6月共有63只产品启动发行，占新发产品的七成。

（今日关注撰写者：财达证券边力，执业编号：S0400618030004）

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