

每日市场观察

2025 年 5 月 7 日

【今日关注】

周二是五月份的第一个交易日，A 股三大股指跳空高开，全天走势稳健上扬，三大股指都以全日最高点位收盘；收盘沪指涨 1.13%，深证成指涨 1.84%，创业板指涨 1.97%。沪深两市成交额达到 1.336 万亿，较前一交易日放量 1600 多亿元，行业板块基本呈现全线上涨，计算机、机械设备、通信、电子、传媒、电力、汽车等行业涨幅居前，概念板块方面可控核聚变、超导、稀土永磁、华为鸿蒙、信创、光通信等板块市场全面开花，两市上涨股票数量超过 4900 多只。

五一长假期间美国重启贸易谈判意愿增强，外围市场表现较好，A 股长假后首日的表现显示出 A 股市场抵御外部冲击的基础稳固，三大股指同步上扬显示出市场反弹力度在提升。技术面上，沪指自 4 月 23 日连续调整结束后再度冲击 60 日均线，深成指和创业板指在四月份的市场表现一直弱于沪指，周二盘中表现强于沪指，预示 A 股市场的风险偏好提高；技术上看，三大股指均收出有跳空缺口的阳线，技术走势转强，从日 K 线上分析，深成指和创业板距离 60 日均线的幅度较大，后期市场的反弹空间可以期待。

随着四月底上市公司 2024 年报和 2025 年一季报业绩的披露完毕，市场从前期对上市公司业绩的关注重新转移到对成长股的预期上，创业板经过前期的调整，近期出现一定的反弹信号，算力、光通信、机器人等成

长股重新成为市场的反弹热点，提升科技能力加强自主创新是长期的国策，科技成长的核心逻辑不变，在短期市场反弹的大背景下，科技股有望成为市场反弹主线。

【市场回顾】

市场概况：5月6日，市场全天高开高走迎节后开门红，创业板指领涨，沪指收盘重回3300点上方。市场全天高开高走迎节后开门红，创业板指领涨，沪指收盘重回3300点上方。

【资金面】

主力资金流向：5月6日，上证净流入202.07亿元，深证净流入153.38亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为IT服务、通用设备、通信设备，主力资金流出排名前三的板块为城商行、国有大型银行、贵金属。

【消息面】

1. 4月财新中国服务业PMI降至50.7为七个月来最低

6日公布的4月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业PMI）录得50.7，低于3月1.2个百分点，在扩张区间降至七个月来最低。

2. 国家药监局：支持和鼓励研发端利用AI辅助药物设计、生产端构建智能化生产和质控体系

据国家药监局网站5月6日消息，近日，国家药监局党组成员、副局长黄果带队，赴上海、江苏实地走访部分医药企业，围绕人工智能药

物创新、医药生产数智化转型等开展调研。黄果表示，国家药监局高度重视数智化赋能，加快发展医药新质生产力。要不断完善相关政策，推进科技创新与医药产业创新深度融合，支持和鼓励研发端利用 AI 辅助药物设计、生产端构建智能化生产和质控体系，提升医药全链条信息化水平。药品长三角分中心要发挥支持区域一体化发展战略的重要作用，完善创新服务机制，加强与地方监管部门合作，服务医药产业高质量发展。

3. 香港金管局：港元走强主要受股票相关的需求推动

香港金管局总裁余伟文表示，港元需求持续上升，港元走强主要受股票相关的需求推动，没有看到港元出现异常活动。

【行业动态】

1. 今年“五一”假期出入境人数达 1089.6 万人次 同比增长 28.7%

据国家移民管理局通报，今年“五一”假期全国边检机关共保障 1089.6 万人次中外人员出入境，日均 217.9 万人次，较去年“五一”假期增长 28.7%，单日出入境通关最高峰出现在 5 月 3 日，达 229.7 万人次。其中：内地居民出入境 577.8 万人次，较去年同期增长 21.2%，港澳台居民出入境 400.3 万人次，较去年同期增长 37.1%；外国人出入境 111.5 万人次，较去年同期增长 43.1%。入境外国人中，适用免签政策入境 38 万人次，较去年同期增长 72.7%。共计查验出入境交通运输工具 45.6 万架（艘、列、辆）次，较去年同期增长 18.1%。

2. 机构：2025Q1 全球大尺寸液晶电视面板出货量同比上涨 11.5%

根据洛图科技报告，2025 年第一季度，全球大尺寸液晶电视面板出货量

为 63.0M 片，同环比分别上涨 11.5%和 4.8%；出货面积达 46.7M 平方米，同环比分别上涨 13.8%和 3.4%。出货面积的同比增速大于出货量，反映了面板出货平均尺寸向上升级的趋势。第一季度，全球液晶电视面板的平均尺寸为 49.5 英寸，较去年同期增加了 0.2 英寸，但与去年第四季度相比还是下降了 0.4 英寸。

3. 国家药监局：支持和鼓励研发端利用 AI 辅助药物设计、生产端构建智能化生产和质控体系

据国家药监局网站 5 月 6 日消息，近日，国家药监局党组成员、副局长黄果带队，赴上海、江苏实地走访部分医药企业，围绕人工智能药物创新、医药生产数智化转型等开展调研。

黄果表示，国家药监局高度重视数智化赋能，加快发展医药新质生产力。要不断完善相关政策，推进科技创新与医药产业创新深度融合，支持和鼓励研发端利用 AI 辅助药物设计、生产端构建智能化生产和质控体系，提升医药全链条信息化水平。药品长三角分中心要发挥支持区域一体化发展战略的重要作用，完善创新服务机制，加强与地方监管部门合作，服务医药产业高质量发展。

【基金动态】

1. 4 月基金新发逾 900 亿份 创新产品持续吸金

在 4 月的新基金发行中，权益类产品延续强势，占据半壁江山；FOF 基金则凭借“哑铃型”配置优势而异军突起，头部效应持续强化。具体来看，4 月有 119 只新基金发行，合计募集 901.56 亿份。其中，股票型基

金共募集 435.53 亿份，占比 48.31%；4 只 FOF 基金的平均募集规模则达 22.21 亿份，成为震荡市中资金追捧的“抗波动”利器。

2. 首只险资私募证券基金重仓股揭晓 超千亿元长钱“在路上”

随着 A 股上市公司 2025 年一季报发布完毕，我国首只保险系私募证券基金——鸿鹄志远（上海）私募证券投资基金的 A 股持仓情况也浮出水面。Wind 资讯数据显示，截至一季度末，鸿鹄志远重仓（现身上市公司前十大流通股股东）了 3 只 A 股股票。同时，第二批保险系私募证券基金正在快速推进。

（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