

# 每日市场观察

2025年7月2日

## 【今日关注】

周二 A 股全天走势波动不大，收盘三大股指涨跌互现，沪指涨 0.39%，深证成指涨 0.11%，创业板指跌 0.24%。沪深两市成交额接近 1.5 万亿元，较前一交易日小幅缩量；行业板块方面，医药、有色、银行、建材等行业涨幅居前，医药板块里的创新药、免疫治疗、减肥药、维生素等细分行业表现亮眼，其它概念板块中，光刻机、超导、可控核聚变等板块也是盘中热点，两市上涨股票数量超过 2600 多只。

三大股指全日小幅整理，市场表现有细微的分化现象，沪指收涨盘中走势全日飘红但上涨幅度不大，创业板全天在前一交易日收盘下方运行，收盘小幅下跌；个股涨跌数量基本相当，显示出市场在经过前一交易周的上涨过后，技术形态需要整固，短线大盘波动幅度不大，市场运行节奏延续结构性热点轮动，关注中报预告行情。

近日国家医保局联合国家卫生健康委出台《支持创新药高质量发展的若干措施》，加强医疗、医保、医药三方信息互通，支持医保数据用于创新药研发，推动创新药研发国家科技重大专项，创新药行业在政策大力支持和技术创新提速的驱动下成为医药行业热点。近期市场关注度主要集中在科技和医药行业，具体来看就是医药中的创新药行业和科技中的半导体设备产业链。

## 【市场回顾】

**市场概况：**7月1日，市场全天震荡分化，三大指数涨跌不一。截至收盘，沪指涨0.39%，深成指涨0.11%，创业板指跌0.24%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**7月1日，上证净流入56.90亿元，深证净流入2.90亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为化学制药、化学制品、电力，主力资金流出排名前三的板块为软件开发、电池、IT服务。

## 【消息面】

### 1. 两部门：推动创新药加快进入定点医药机构

国家医保局、国家卫生健康委印发《支持创新药高质量发展的若干措施》，其中提出，推动创新药加快进入定点医药机构。鼓励医保定点医疗机构于药品目录更新公布后3个月内召开药事会，根据需要及时调整药品配备或设立临时采购绿色通道，保障临床诊疗需求和患者合理用药权益。不得以医疗机构用药目录数量、药占比等为由影响创新药配备使用。医保目录内谈判药品和商保创新药目录内药品可不受“一品两规”限制。

### 2. 6月财新中国制造业PMI升至50.4 重回扩张区间

昨日公布的6月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得50.4，高于5月2.1个百分点，与4月持平，重回临界点以上。

### 3. 国务院国资委：加快发展新能源汽车产业，着力提升青年拔尖人才的智能化开发能力

国务院国资委 7 月 1 日消息，6 月 27 日，由国务院国资委组织举办的新能源汽车产业人才特训班开班。国务院国资委副主任袁野表示，要贯彻落实党中央、国务院决策部署，围绕加快发展新能源汽车产业，着力提升科技领军人才的技术路线规划和技术创新引领能力，着力提升青年拔尖人才的智能化开发能力，着力提升营销领军人才的用户需求洞察能力、数字营销实战能力，着力提升汽车产业数字化转型人才的数字化规划和落地执行能力。要加强组织管理，抓好课堂教学、实践研学等各环节工作，大力弘扬学习之风、朴素之风、清朗之风。

## 【行业动态】

### 1. IDC:2024 年下半年中国 GenAI IaaS 市场达 87.4 亿元 同比激增 165%

根据 IDC 的最新报告，2024 年全年，阿里云 AI IaaS 市场份额达 23%，华为云占比 10%，火山引擎占比 9%。AI IaaS 是以 GPU 等 AI 专用芯片为算力支撑的基础设施，包括以大模型为核心的生成式 AI IaaS (GenAI IaaS) 和传统的非生成式 AI IaaS。随着大模型加速发展，生成式 AI IaaS 成为主力。IDC 报告指出，2024 年下半年中国 GenAI IaaS 市场同比激增 165%，达 87.4 亿元，首次在整体 AI IaaS 市场中占比超过七成。

### 2. 2025 年上半年电影票房为 292.31 亿元

根据国家电影局统计，2025 年上半年电影票房为 292.31 亿元，观影人次为 6.41 亿，同比分别增长 22.91% 和 16.89%，国产影片票房占比为 91.2%。

### 3. 6 月重卡批发销量同比上涨约 29%

2025年6月份，我国重卡市场共计销售9.2万辆左右（批发口径，包含出口和新能源），环比今年5月小幅上涨4%，比上年同期的7.14万辆上涨约29%。这是重卡市场自今年4月份以来的同比三连涨，且涨幅逐月扩大。同时，国内终端重卡销量实现同比涨幅超过36%，新能源重卡和柴油重卡呈现出较高的同比增速，天然气重卡则同比连续下降，复苏仍需时日。

## 【基金动态】

### 1. 公募REITs登记结算业务指引已正式实施

中国结算公司近日发布《公开募集基础设施证券投资基金登记结算业务指引》，且于2025年6月27日起已正式施行，新指引由2022年6月24日所发布的沪深两市结算业务指引整合而成，原沪深两市指引同期作废。此次新指引旨在支持公开募集基础设施证券投资基金向不特定对象扩募发售，进一步优化业务规则体系。最新数据显示，公募REITs自2020年起步以来，四年已突破2000亿元总市值。

### 2. 12家超千亿ETF公募合计管理规模3.59万亿 前十排名出炉

ETF依然是少数头部“玩家”的战场，iFind数据显示，全市场55家资管机构发行ETF，合计管理规模4.3万亿。截至上半年，12家规模超千亿公募基金管理合计管理规模达3.59万亿，占有ETF规模八成之多。具体排名上，五巨头格局未变，华夏基金以7505.52亿元的管理规模领跑同业，易方达基金和华泰柏瑞分列二三位。南方基金与嘉实基金紧随其后。较年初而言，12家千亿以上规模基金公司名单未变，但座次顺序微调，广发基金取代华宝基金，跻身第六；富国基金排名

第七；国泰基金稳居第八；华宝基金、博时基金分列第九名、第十名；华安基金和银华基金依旧排名第十一、十二，名次未变。

（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