

国内市场综述

量价齐升 上涨延续

周三（8 月 6 日）大盘量价齐升，上涨延续。截至收盘，上证综指收于 3633.99 点，上涨 0.45%；深成指收于 11177.78 点，上涨 0.64%；科创 50 上涨 0.58%；创业板指上涨 0.66%，万得全 A 成交额共 17592 亿元，较前一日有所上升。

行业方面，30 个中信一级行业有 22 个行业收涨，其中机械、国防军工及煤炭涨幅较大，而医药、综合及建筑则跌幅居前。概念方面，PEEK 材料、中船系及宇树机器人等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指全线收涨，苹果涨超 5%

周三（8 月 6 日），美国三大股指全线收涨，道指涨 0.18%，标普 500 指数涨 0.73%，纳指涨 1.21%。苹果涨超 5%，领涨道指。万得美国科技七巨头指数涨 1.74%。中概股多数上涨，量子之歌涨超 9%。

新闻精要

1. 市场监管总局（国家标准委）批准发布一批重要国家标准
2. 国务院国资委副主任李镇出席 2025 年世界人工智能大会有关论坛
3. 乘联分会：7 月 1-31 日全国乘用车市场零售 183.4 万辆，同比去年 7 月增长 7%
4. 7 月下旬重点钢企粗钢日产 198.2 万吨，同比增长 0.43%
5. 穆迪首席经济学家警告美国经济正处于“衰退边缘”
6. 全球重要经济数据发布

风险提示

1. 稳增长力度不及预期；
2. 地缘冲突升级。

分析师：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/ S1490523030001

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3633.99	16.40	0.45
深证成指	11177.78	70.82	0.64
沪深 300	4113.49	10.04	0.24
中小 100	6900.78	28.18	0.41
创业板指	2358.95	15.58	0.66
科创 50	1059.76	6.12	0.58
香港恒生	24910.63	8.10	0.03
恒生中国	8932.68	-18.39	-0.21
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证 100	3890.09	7.71	0.20
中证 500	6357.38	54.14	0.86
中证 800	4488.01	18.20	0.41
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF 当月	4107.40	-6.09	0.30
IF 下月	4097.00	-16.49	0.37
IF 季后	4067.00	-46.49	0.39
IF 半年	4036.00	-77.49	0.38
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	44193.12	81.38	0.18
纳斯达克	21169.42	252.87	1.21
日经 225	40794.86	245.32	0.60
英国 FTSE	9164.31	21.58	0.24
德国 DAX	23924.36	78.29	0.33
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	98.2230	-0.5329	-0.54
美元中间价	7.1409	0.0043	0.06
欧元/美元	1.1660	0.0085	0.73
美元/日元	147.3565	-0.2145	-0.15
英镑/美元	1.3357	0.0057	0.43
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金 USD/oz	3431.80	-2.90	-0.08
布伦特原油	66.96	-0.68	-1.01
LME 铜	9674.00	35.50	0.37
LME 铝	2621.50	59.00	2.30
CBOT 小麦	508.25	0.00	0.00
CBOT 玉米	402.00	0.00	0.00

数据来源：Wind，国新证券整理

邮箱: penghong@crsec.com.cn/
zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场

量价齐升 上涨延续

► 市场综述

周三(8月6日)大盘量价齐升,上涨延续。截至收盘,上证综指收于 3633.99 点,上涨 0.45%;深成指收于 11177.78 点,上涨 0.64%;科创 50 上涨 0.58%;创业板指上涨 0.66%,万得全 A 成交额共 17592 亿元,较前一日有所上升。

行业方面,30 个中信一级行业有 22 个行业收涨,其中机械、国防军工及煤炭涨幅较大,而医药、综合及建筑则跌幅居前。概念方面,PEEK 材料、中船系及宇树机器人等指数表现活跃。

► 驱动因素

上证指数再度站上 3600 点之际,杠杆资金加速进场,两融余额重返两万亿大关,为 2015 年 7 月以来首次。申万一级行业中,7 月至今融资买入额最高的是电子、计算机和生物医药,电子、非银金融、医药生物的融券卖出额居前。新易盛、北方稀土、宁德时代等 10 只个股,7 月以来获融资净买入累计超 10 亿元。

当日 A 股市场共 3357 只个股上涨,1817 只下跌,236 只持平。其中,272 只个股涨超 5%,43 只个股跌超 5%;77 只个股涨停,6 只个股跌停。大盘量价齐升有利于提振市场做多热情,关注宏观数据相机而动。

新闻精要

市场监管总局（国家标准委）批准发布一批重要国家标准

香港万得通讯社报道，近日，市场监管总局（国家标准委）批准发布一批重要国家标准，涉及市场流通、节能环保、安全生产等方面，本批标准发布后将在加快建设全国统一大市场、助力绿色低碳、保障人民群众生产生活安全等方面发挥重要作用。

在市场流通方面，发布电子商务、商品条码、知识管理等 29 项国家标准，助力维护市场秩序，促进商品流通与贸易。发布物流托盘、物流园区统计、水产品冷链物流、集装箱公路中转站等 9 项物流国家标准，助力物流降本提质增效。发布企业信用数据项、信用档案、信息采集等 3 项国家标准，为提升经营主体信用监管效能、健全全国统一的信用监管规则提供支撑。

在节能环保方面，发布甲醛能耗、太阳能热水器能效、洗碗机能效水效等 5 项国家标准，促进节能降碳。发布水路旅客运输、道路车辆温室气体管理要求、船舶自动识别系统等 13 项国家标准，助力交通安全和绿色发展。发布家用电器数字化仿真试验、电坐便器便座抗菌除菌要求、房间空调器碳足迹等 5 项国家标准，推动家用电器产品智能化、绿色化发展。

在安全生产方面，发布可燃粉尘工艺系统防爆技术规范、铝电解安全生产、铜及铜合金熔铸安全设计与生产、镁合金压铸安全生产规范 4 项国家标准，明确粉尘工艺系统涉及安全防爆技术要求，提升有色金属冶炼加工行业安全管理水平。更新升级泡沫灭火剂、可燃气体报警控制器、消防水枪等 9 项国家标准，助力提升消防产品性能和质量水平。发布公众聚集场所投入使用营业消防安全检查规则，规范消防安全检查行为，预防和减少火灾发生，切实保障人民群众生命财产安全。

此外，市场监管总局（国家标准委）还发布了农业生产、高端装备、先进制造等方面的标准。

国务院国资委副主任李镇出席 2025 年世界人工智能大会有关论坛

人民财讯报道，7 月 26 日至 28 日，国务院国资委党委委员、副主任李镇赴上海出席“AI 焕新 产业共赢”企业人工智能产业发展论坛及“星辰智慧 共

治共享”人工智能生态论坛并致辞。

李镇表示，人工智能正加快重塑全球产业格局，推动人工智能与实体经济深度融合是“必修课”和“必选项”，国资央企要围绕服务国家战略，紧盯前沿发展态势，发挥资源和场景优势，坚持发展和安全并重，实现技术紧追+应用领航双向发力，协同各方力量，共同推进人工智能高质量发展。

乘联分会：7月1-31日全国乘用车市场零售183.4万辆，同比去年7月增长7%

香港万得通讯社报道，乘联分会数据显示，7月1-31日，全国乘用车市场零售183.4万辆，同比去年7月增长7%，较上月下降12%，今年以来累计零售1,273.6万辆，同比增长10%；7月1-31日，全国乘用车厂商批发219.2万辆，同比去年7月增长12%，较上月下降12%，今年以来累计批发1,547.2万辆，同比增长12%。

7月下旬重点钢企粗钢日产198.2万吨，同比增长0.43%

香港万得通讯社报道，中钢协发布数据显示，7月下旬，重点统计钢铁企业生产粗钢2180万吨，环比增长1.82%，同比增长0.42%；产生铁2041万吨，环比增长4.99%，同比增长3.68%；生产钢材2300万吨，环比增长10.58%，同比增长5.66%。其中，粗钢日产198.2万吨，创2024年12月下旬以来新低，环比下降7.43%，同比增长0.43%；生铁日产185.6万吨，创2025年1月中旬以来新低，环比下降4.53%，同比增长3.71%；钢材日产209.1万吨，环比增长0.53%，同比增长5.66%。

穆迪首席经济学家警告美国经济正处于“衰退边缘”

央视新闻报道，美国劳工部8月1日公布的就业数据显示，美国7月非农部门新增就业人数远低于市场预期。此外，美国劳工部还大幅下调修正5月和6月的就业数据。对此，国际评级机构穆迪公司首席经济学家马克·赞迪在社交媒体上发文警告称，近期各项指标均显示美国经济正处于“衰退边缘”。赞

迪表示，美国劳动力市场正在走弱，建筑业和制造业萎缩。当前任何认为经济数据歪曲了经济实际表现的观点都是大错特错。当经济处于拐点时，经济数据总是会经历大幅修正。赞迪批评称，美国的经济困境与美国政府不断加码的关税政策和高度限制性的移民政策直接相关。关税正日益侵蚀美国企业的利润和美国家庭的购买力，移民劳动力减少则意味着经济规模缩小。与此同时，美国的通胀率继续高于 2% 的目标，在当前情况下，美联储也很难使用降息等手段扭转美国经济的颓势。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，中国物流与采购联合会公布，7 月份全球制造业采购经理指数为 49.3%，较上月下降 0.2 个百分点，全球制造业恢复力度较上月有所减弱，继续弱势运行。

德国政府计划设立规模达 1000 亿欧元的投资基金，重点投向国防、能源基础设施及关键原材料等战略性行业，以保障供应链安全并提振经济。

日本央行加息再添关键砝码。日本 6 月名义工资同比上涨 2.5%，增速较前一个月经修正后的 1.4% 有所加快，是自 2 月以来的最大涨幅。

日本总务省公布调查显示，截至 1 月 1 日，日本人的人口为 12065.32 万人，比上年减少约 90.8 万人，创 1968 年开始调查以来的降幅。

本报告信息来源：新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

彭弘、钟哲元，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn