



A股昨日集体高开高走 三大指数均创年内新高

本报综合消息 昨日,A股三大指数高开高走,均创年内新高。截至收盘,上证指数涨0.5%,报3665.92点;科创50指数涨1.91%,报1069.81点;深证成指涨0.53%,报11351.63点;创业板指涨1.24%,报2409.4点。沪深两市成交额约18815.2亿元,较前一个交易日放量约545.47亿元。

半导体产业链走强

在板块方面,昨日AI硬件端继续发力向上,半导体午间快速拉升,通信、电子板块涨幅居前,上海合晶、寒武纪、盛科通信、致尚科技、协创数据、光库科技、世纪鼎利等涨停或涨超10%。

中信证券表示,当前半导体周期仍处于上行通道,其中AI持续强劲,泛工业接棒消费电子也进入复苏阶段。展望未来,AI仍将是半导体产业向上成长的最大驱动力,一方面云端AI需求持续增长,另一方面终端AI应用有望加速落地。同时,中国半导体厂商在后续AI产业发展过程中的受益程度有望显著提升,从上市公司的角度来看,其投资逻辑具体可以分为两条主线:云端看国产替代,终端看下游增量。

家用电器盘初快速走高,同洲电子、海立股份、顺威股份等涨停,热威股份、珠城科技、春光科技等涨超3%。

银行股重燃升势,农业银行、苏州银行、光大银行、兴业银行、中信银行、民生银行等上涨。

A股融资余额超2万亿元

截至8月11日,A股市场融资余额达到20121.99亿元,为2015年7月以来首次突破2万亿元大关,较上个交易日增加168.41亿元。

分市场来看,沪市融资余额为10217.92亿元,深市融资余额为9838.97亿元,北交所融资余额为65.1亿元。

从历史数据来看,此前仅有2015年5月20日至2015年7月1日市场融资余额超过2万亿元,当前融资余额较2015年的历史峰值(2015年6月18日的22666.35亿元)仍相差2544.36亿元。

6月23日以来,A股市场持续回暖,沪指累计上涨8.56%,深证成指累计上涨12.86%,融资资金呈现连续净流入态势,其间36个交易日净买入金额达到2112.52亿元,日均净买入58.68亿元。

融资余额突破2万亿元,哪些行业和个股受到资金的青睐?

Wind统计数据显示,自6月3日以来,融资余额超过千亿元的有7个行业,分别是电子(2327.87亿元)、非银金融(1633.77亿元)、计算



机(1540.81亿元)、医药生物(1513.55亿元)、电力设备(1458.78亿元)、机械设备(1087.54亿元)、汽车(1043.85亿元)。

从融资净买入额来看,8个行业获净流入超百亿元,分别是医药生物、电子、计算机、电力设备、机械设备、有色金属、汽车和国防军工。

个股方面,截至8月11日,融资余额最高的是东方财富,达235.74亿元;中国平安融资余额也超过两百亿元紧随其后,贵州茅台排在第三。自6月以来,江淮汽车、新易盛、北方稀土等3只个股融资净买入金额超过30亿元。

券商看好下半年A股冲击去年高点

展望后市,光大证券表示,当前国内市场整体表现较好,随着内外利好因素持续累积,未来国内市场有望延续强势表现。

其中,外部来看,美国劳动力市场疲弱,7月非农数据低于预期且前两月数据大幅下修,引发市场对其经济的担忧,使得市场对美联储9月降息的预期显著升温,海外流动性有望边际改善。

内部来看,国内政策仍积极发力,基本面保

持韧性,或对国内资产价格形成支撑;政策方面,当前政策仍积极发力,多项政策措施逐步落地;基本面方面,7月出口同比增长7.2%,显示出我国外贸在复杂的国际环境下仍展现出较强的韧性。

此外,扩内需政策效应持续显现,7月CPI环比由上月下降0.1%转为上涨0.4%,核心CPI同比上涨0.8%,涨幅连续3个月扩大,表明国内消费市场正在逐步回暖。

行业层面,短期关注前期滞涨方向和有望受益于海外流动性边际改善的方向,长期关注消费、科技自立以及红利三条主线;前期滞涨方向包括机械设备、电力设备等行业,受益于海外流动性边际改善的方向包括医药生物、家用电器、食品饮料等行业。消费主线关注政策补贴、服务与新消费方向;科技主线关注AI、机器人、半导体、军工等方向;红利主线关注部分高质量的红利个股。

华西证券指出,本轮行情增量资金来源众多,有保险、养老金、公募基金、私募基金等机构资金,也有居民配置资金的入市。近期两融余额站上十年新高,反映个人投资者风险偏好正在持续回升,看好下半年A股冲击2024年高点。

(编辑:李旭超)

财经数据

前7月青岛出口 同比增长5.1%

本报综合消息 据青岛海关统计,今年前7个月,青岛市进出口5225.1亿元,同比增长1.1%,占山东省进出口总值的25.7%。其中,出口3120.7亿元,同比增长5.1%;进口2104.4亿元,同比下降4.3%。

前7个月,青岛市一般贸易进出口3415.3亿元,同比下降0.1%,占全市进出口总值的65.4%。同期,保税物流进出口876.6亿元,同比增长0.1%,占全市进出口总值的16.8%;加工贸易进出口823.8亿元,同比增长7.6%,占全市进出口总值的15.8%。

前7个月,青岛市民营企业进出口3741.2亿元,同比增长4.4%,占全市进出口总值的71.6%,提升2.3个百分点。国有企业进出口638亿元,同比增长8%,占全市进出口总值的12.2%。

前7个月,青岛市对共建“一带一路”国家进出口3102.9亿元,同比增长6.1%;对俄罗斯进出口330.7亿元,同比增长28.2%。

(编辑:李旭超)

7月青岛CPI 同比上涨0.3%

■青岛财经日报/首页新闻 记者 郭清鉴
通讯员 熊亦民

国家统计局青岛调查队监测数据显示,7月,青岛市居民消费价格同比上涨0.3%。其中,食品价格同比下降0.3%,非食品价格同比上涨0.5%;消费品价格同比持平,服务价格同比上涨0.8%。7月青岛市CPI环比上涨0.5%。

7月,食品烟酒价格同比上涨0.1%,影响CPI上涨约0.02个百分点;其他七大类中,其他用品及服务、教育文化娱乐、衣着、生活用品及服务价格同比分别上涨10.8%、2.9%、0.8%、0.7%;交通通信、居住、医疗保健价格同比分别下降2.6%、0.4%、0.2%。

7月,食品烟酒价格环比下降0.4%,影响CPI下降约0.11个百分点;其他七大类中,其他用品及服务、教育文化娱乐、交通通信、生活用品及服务价格环比分别上涨2.8%、2.2%、2.1%、0.8%;居住、医疗保健价格环比持平;衣着价格环比下降0.2%。

财经速读

●昨日,中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》。美方承诺继续调整对中国商品(包括香港特别行政区和澳门特别行政区商品)加征关税的措施,自8月12日起继续暂停实施24%的对等关税90天。中方自8月12日起继续暂停实施24%对美加征关税以及有关非关税反制措施90天。

●昨日,中国物流与采购联合会公布的数据显示,7月中国电商物流指数为112点,比上月回升0.2点,创年内新高。中国物流与采购联合会副会长何辉表示,从7月份电商物流指数可以看出淡季不淡,出现了再创新高的向好信号。随着业务量的回升,电商物流的实载率指数也在回升,物流的成本在下降。

●国家医保局昨日对2025年国家医保药品目录初步形式审查结果进行公示,534个药品通过形式审查。申报药品数量超过2024年。值得注意的是,今年目录调整中增设了商保创新药目录,与基本医保目录同步申报。商保创新药目录申报信息共涉及药品通用名141个,经初步审核,121个药品通过形式审查。

本报整理

上半年全国新设经营主体1327.8万户

本报综合消息 市场监管总局昨日发布的数据显示,今年上半年,全国新设经营主体1327.8万户。其中,新设企业462万户,新设个体工商户862.9万户,新设农民专业合作社2.9万户,多种经营主体均呈现稳定增长势头。

消费领域文化产业亮点突出

民营和外资企业发展势头良好。上半年,新设民营企业434.6万户,同比增长4.6%;新设外资企业3.3万户,同比增长4.1%。多种所有制企业发展态势良好,显示市场预期持续改善,企业投资信心有效提升,中国始终是全球投资的热土。

产业结构进一步优化。上半年,第一产业新设经营主体60.1万户,第二产业新设96.5万户,第三产业新设1171.2万户。截至6月底,全国在册“四新”(新技术、新产业、新业态、新模式)经济企业2536.1万户,同比增长6.6%,占企业总量的40.2%。

消费领域文化产业亮点突出。随着“哪吒”

“悟空”“泡泡玛特”等国产IP火爆全球,文化产业成为上半年消费增长亮点,新设“文化、体育和娱乐业”企业增速高达17.5%,居国民经济行业首位。

国家市场监督管理总局表示,市场监管部门将聚焦经营主体发展需求,持续完善市场准入退出制度,纵深推进全国统一大市场建设,着力维护公平竞争的市场环境,持续优化涉企政务服务,进一步激发各类经营主体发展活力。

相关政策举措相继出台

新设民营企业 and 外资企业数量齐增的背后是政策层面的支持。

2024年12月21日,民营经济促进法草案提请全国人大常委会会议审议。草案共9章78条,主要包括总体要求、公平竞争、投融资环境、科技创新、规范引导、服务保障、权益保护、法律责任等8个方面,将促进民营经济发展的重要举措上升为法律规范。

2025年2月,国家发展改革委表示,我国将

进一步破除市场准入的障碍,尽快修订出台新版市场准入负面清单,支持民营企业积极参与“两重两新”(国家重大战略实施和重点领域安全能力建设,新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新),加快促进民营经济发展。

2025年6月,国家金融监督管理总局、中国人民银行等八部门联合印发《支持小微企业融资的若干措施》,着重发挥监管、财税等政策合力,加强对科技创新、跨境电商等重点领域企业的精准金融支持,提升小微企业融资可得性和便利度。

稳外资方面,商务部、国家发展改革委今年初发布《2025年稳外资行动方案》,从有序扩大自主开放、提高投资促进水平、增强开放平台效能、加大服务保障力度等方面提出20条具体措施。今年的《政府工作报告》提出,鼓励外国投资者扩大再投资。

商务部此前透露,今年上半年已经在境内外举办19场重点活动,持续宣介中国的综合引资优势和巨大投资机遇。

(编辑:李旭超)