

每日市场观

2025 年 12 月 31 日

【今日关注】

周二沪指近乎平收，深成指收涨，成交额 2.16 万亿，比上一交易日持平。行业过半数下跌，石油、汽车、有色、机械等行业涨幅居前，商贸、地产、公用事业等行业跌幅居前。

沪指虽未能延续九连阳，但整体市场表现依然稳定。主要表现在行业结构和成交量方面。行业层面，资金最为集中的商业航天板块出现较为明显的调整，但从调整过程来看，板块个股仍能维持较好秩序，并未出现恶性杀跌局面。即便有新的主线机器人板块强势崛起，也并未对商业航天板块产生十分恶劣的影响。另外，受期货品种短期剧烈波动影响，有色板块低开幅度较大，但能够迅速收复失地，并有龙头品种创出新高。由此来看，市场的热点板块并非简单的切换，而是有所扩散。成交量连续三日维持在 2 万亿以上水平，当前市场的热点具有量能上的实质支撑。后续整体市场维持强势运行的可能性较大。

商业航天短线面临一定调整，但从板块持续性较好的特征看，其仍有较大可能在中线继续向上。机器人板块较大可能承接了市场主线地位，这一板块经历较长时间的整理消化，当前面临政策和产业层面较多的利好信息，比如近日国内成立人形机器人与具身智能标准化技术委员会，海外龙头量产在即，均对人形机器人商业化落地预期产生推动。

而关于有色金属，虽然近期波动加大，但多品种大宗价格处于历史高位，这种强势并非短期形成。

【市场回顾】

市场概况：12月30日，市场午后震荡上扬，沪指收出十连阳，深成指、创业板指盘中均涨超0.5%。截至收盘，沪指跌0.00%，深成指涨0.49%，创业板指涨0.63%。

【资金面】

主力资金流向：12月30日，上证净流入166.44亿元，深证净流入247.40亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为汽车零部件、通用设备、消费电子。主力资金流出排名前三的板块为电力、电力、白酒元件。

【消息面】

1. 教育部：计划明年出台人工智能赋能教育相关政策文件 系统部署推进人工智能教育应用

教育部科学技术与信息化司司长周大旺30日在新闻发布会上透露，下一步，教育部将继续深入推进人工智能赋能教育行动，计划在明年出台相关政策文件，系统部署推进人工智能教育应用，构建面向未来的教育体系。按照不同教育阶段特点，分类推动人工智能通识教育，培养胜任智能时代的高素质人才。

2. 中央农村工作会议：要稳定粮油生产 加力实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动

中央农村工作会议 29 日至 30 日在北京召开。会议强调，农业农村现代化关系中国式现代化全局和成色，必须加快建设农业强国。要稳定粮油生产，加力实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动，推动粮食品种培优和品质提升。加强水利基础设施建设，强化气象监测预报预警，增强农业防灾减灾能力。促进“菜篮子”产业提质增效，提升多元化食物供给能力。加强耕地保护和质量提升，严守耕地红线，分区分类高质量推进高标准农田建设。加强农业关键核心技术攻关和科技成果高效转化应用，因地制宜发展农业新质生产力。

3. 工信部：加快推进国家新型互联网交换中心创新发展 支持在需求旺盛、业务集中、基础良好、区域优势明显的地区设立交换中心

工业和信息化部办公厅发布关于加快推进国家新型互联网交换中心创新发展的指导意见，意见提到，落实区域协调发展战略和区域重大战略，支持在需求旺盛、业务集中、基础良好、区域优势明显的地区设立交换中心，实现区域布局重点突出、整体均衡。面向算力基础设施高质量要求，加强交换中心与全国一体化算力网络国家枢纽节点协同建设，促进跨区域、跨网络、跨行业算力高效流通。支持交换中心在满足本地流量疏导需求的基础上，向省级行政区内其他地市延伸，鼓励在周边省份设置节点，打造区域流量交换枢纽。探索开展交换中心跨省长途互联，建立交换中心间协同调度机制和结算体系，形成全国一体化交换能力。统筹推动交换中心与国家级互联网骨干直联点等网络设施协同规划，促进优势互补，实现各类网络就近互联，形成互联主体相济、流量疏导相协的全方位、立体化、高水平的网间架构格局。

【行业动态】

1. 国家能源局召开 2025 年推进高质量充电基础设施体系建设座谈会

据国家能源局网站，12 月 26 日，国家能源局在云南昆明召开 2025 年推进高质量充电基础设施体系建设座谈会，总结交流经验做法，研究部署下一步工作。会议要求，下一步，要通过完善设施、提升服务、强化安全，扎实推动电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案落地见效，加快构建高质量充电基础设施体系。完善充电基础设施服务网络，提升居住区、农村地区等重点场景充电设施覆盖率；优化充电基础设施服务效能，推动大功率充电设施规划建设；着力提升充电运营服务品质，切实维护消费者权益；加快培育健康向上的产业生态，深入推进车网互动规模化应用试点；加强充电基础设施安全管理，防范化解充电领域安全风险。

2. 自然资源部：我国已初步建成实景三维中国

从自然资源部了解到，“十四五”期间，我国测绘地理信息事业转型升级不断加快，实景三维中国、全国卫星导航定位基准站一张网等建设取得重要进展。自然资源部表示，“十四五”期间，我国测绘地理信息事业转型升级不断加快。智能化测绘技术不断创新突破，自然资源卫星遥感影像实现自主保障，数据实现月度、季度更新。测绘装备研发取得突破性进展，无人机摄影测量系统、北斗接收机、高精度全站仪等产品跻身国际一流。同时，初步建成实景三维中国，5 米、10 米格网等系列产品覆盖全国陆地国土，1:1 万数据覆盖 70%陆地国土。

3. 国家教育大数据中心上线：正在加快推进数据集成

12月30日教育部召开的新闻发布会上，教育部办公厅副主任、新闻办主任陈星表示，国家智慧教育平台资源与服务体系持续完善，近日新增学前教育版块、研究生教育版块，实现了国家平台服务对象的全覆盖。同时，作为国家级教育“数据基座”的国家教育大数据中心和国家平台智能化运行中枢的国家智能中台正式上线，实现教育数据共享融通和国家平台智能升级，推动数字教育基础服务能力迈向智能化的新阶段。关于国家教育大数据中心，教育部办公厅副主任杨非表示，目前数据集成正在加快推进，国家教育大数据中心已与32个省级教育部门和千余所高校互联互通，形成教育领域中央级数据共享交换中枢。

【基金动态】

1. 连续8个月刷新纪录 公募基金总规模首破37万亿元

公募基金总规模再创历史新高。12月29日晚，中国证券投资基金业协会发布最新数据显示，截至2025年11月底，我国境内公募基金管理机构共165家，其中基金管理公司150家，取得公募资格的资产管理机构15家。以上机构管理的公募基金资产净值合计37.02万亿元。这也是公募基金总规模首次突破37万亿元。自4月底以来，我国公募基金总规模节节攀升，接连突破34万亿元、35万亿元、36万亿元以及37万亿元关口，连续8个月刷新历史纪录。

2. ETF两市成交额4458.27亿元

截至收盘，ETF两市成交额报4458.27亿元，分类型来看，股票型ETF成交额1523亿元，债券型ETF成交额1868.05亿元，货币型ETF成交

额 357.44 亿元，商品型 ETF 成交额 170.52 亿元，QDII 型 ETF 成交额 288.68 亿元。

（今日关注撰写者：财达证券阎立建，执业编号 S0400619110002）

新闻来源：财联社

数据来源：Wind iFind

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的信息仅供参考，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