

万和财富早班车

2025年1月23日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3213.62	-0.89%
深证成指	10225.87	-0.77%
创业板指	2101.03	-0.54%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2551.4	-1.32%
沪深当月连续	3790.4	-0.99%
恒生期货指数	25525.97	-1.56%

一、宏观消息汇总

- 1.工信部：将启动实施新一轮十大重点行业稳增长工作方案，加力推进大规模设备更新和消费品以旧换新。
- 2.工信部：2025年试点部署万兆光网，有序推进算力中心建设布局优化。
- 3.工信部：下一步将制定促进换电模式发展的指导意见，研究开展整车企业集团化管理。

二、行业最新动态

- 1.特斯拉将为安卓手机添加UWB支持，UWB应用生态望加速扩展，相关个股：浩云科技(300448)、辰奕智能(301578)等。
- 2.我国今年试点部署万兆光网，光网络及设备有望受益，相关个股：腾景科技(688195)、光迅科技(002460)等。
- 3.促进数字产业高质量发展，相关政策文件有望加快出台，相关个股：浪潮信息(000977)、软通动力(301236)等。

三、上市公司聚焦

- 1.天原股份(002386)：下属公司海丰和泰拟投资建设年产60万吨硫磺制酸项目，项目计划总投资4.5亿元。
- 2.中富电路(300814)：公司受益于新能源汽车行业的蓬勃发展，三电业务在新能源汽车领域持续实现快速增长。
- 3.箭牌家居(001322)：公司2025年将持续推进产品优化，加快新品上市和门店升级，改善促销政策加速推进渠道下沉和海外出口，并将加大对消费品以旧换新政策的关注及利用。

四、市场回顾及展望

一月二十二日（星期三），两市成交额11359亿元，上涨家数1002家，下跌家数4028家。两市成交额比前一日缩减694亿元。

指数方面，三大指数小幅低开后震荡走低，三大指数日K均收小阴线。从指数黄白线表现来看，全天黄白线粘合度较高，基本保持相对同步的涨跌幅表现。从分时量能来看，受制于春节临近因素，成交活跃度继续保持萎靡，节前继续存量或减量博弈为主。

市场热点方面，贵金属、铜缆高速连接、液冷服务器等相关概念涨幅较大；数据中心、液冷服务器、消费电子等板块资金净流入较多。小红书、房地产等概念跌幅较大；华为、机器人等板块资金净流出较多。两市共39家涨停，21家跌停，涨停板集中在铜缆高速连接、数据中心等板块。

总结：从上证指数结构来看，本周前两个交易日上冲至20日线压力附近后没能继续放量突破，形成里短期的滞涨结构，周三低开低走回落印证了前两日复盘的回落判断。不过目前依旧保持回调缩量的健康走势，如果排除外力因素，短期依旧是震荡回调消化筹码的走势为主。从资金载体的角度来看，进攻型题材数据中心、机器人等持续性较强的方向依旧保持局部活跃，但周三避险型题材贵金属、医药等板块开始活跃，由于距离春节只剩3个交易日，资金继续做多进攻型题材的动能有限。

投资顾问：汪衍君 执业资格号：S0380621040004

免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

