

万和财富早班车

2025年1月20日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3241.82	0.18%
深证成指	10161.32	0.6%
创业板指	2067.27	0.78%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2587	0.28%
沪深当月连续	3819	0.63%
恒生期货指数	25205.84	0.15%

一、宏观消息汇总

- 1.商务部：国内有关芯片产业反映自美进口成熟制程芯片低价冲击国内市场，调查机关将依法启动调查。

2.国家医保局：2026年底前全面实现基本医保基金即时结算。

3.上海：建设高能级云计算数据中心集群、开放算力平台和算力互联互通平台。

二、行业最新动态

- 1.英伟达即将举办“量子日”活动，有望推动量子计算领域高速发展，相关个股：国盾量子(688027)、科大国创(300520)等。

2.算力基础设施建设再迎重磅利好，机构看好AI带来的算力基础设施升级机会，相关个股：南凌科技(300921)、云赛智联(600602)等。

3.制冷剂市场持续偏强运行，以旧换新政策助力需求向好，相关个股：巨化股份(600160)、三美股份(603379)等。

三、上市公司聚焦

- 1.爱柯迪(600933)：拟发行股份及支付现金购买卓尔博71%的股权，同时向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。

2.厦门象屿(600057)：控股股东象屿集团整体受让公司对江苏德龙镍业有限公司及其子公司的债权，受让价格为89.74亿元。

3.玉马科技(300993)：与武汉中科先进材料科技有限公司签署项目合作协议，共建“高耐候自洁聚合物膜材料开发”联合实验室。

4.深信服(300454)：拟以1亿至2亿元回购股份，用于实施员工持股计划或股权激励计划，回购价格不超过80元/股。

四、市场回顾及展望

一月十七日（星期五），两市成交额11355亿元，上涨家数2565家，下跌家数2328家。两市成交额比前一日缩减1383亿。

指数方面，三大指数小幅低开后震荡走高，均收出缩量反弹的小阳线日K。从指数黄白线表现来看，大盘权重代表的白线在早盘表现的更抗跌，黄线代表的中小盘股在午后的反弹中表现的更主动。从分时量能来看，午后大幅冲高后未能突破前一日高点回落，全天缩量反弹力度较弱，短期较大概率延续窄幅震荡走势。

市场热点方面，半导体、PCB、元件等相关概念涨幅较大；半导体、消费电子等板块资金净流入较多。小红书、零售等概念跌幅较大；华为、无人驾驶等板块资金净流出较多。两市共57家涨停，12家跌停，涨停板集中在芯片、机器人等板块。

总结：从上证指数结构来看，目前围绕3244点平台强压力位置窄幅震荡。如果短期继续保持1.1万亿的成交活跃度则可能会震荡回落为主，如果进一步放量至1.5万亿左右则可能延续反弹。从资金载体的角度来看，近期跟随指数共振反弹的新题材是小红书概念，跟随共振反弹的科技类题材是机器人概念，都是偏进攻属性的题材，若后市成交活跃度大幅提升，则上述题材有望保持强势，可以重点关注。

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。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn



万和微信服务号



万和e阳指