

万和财富早班车

2025年1月17日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3236.03	0.28%
深证成指	10101.10	0.41%
创业板指	2051.35	0.66%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2579.4	-0.49%
沪深当月连续	3794.8	-0.01%
恒生期货指数	25167.25	1.32%

一、宏观消息汇总

1. 国务院出台新规：投行将不得按IPO发行规模递增收费比例，2月15日生效。
2. 商务部等五部门办公厅印发《手机、平板、智能手表（手环）购新补贴实施方案》细则，1月20日开始陆续实施。
3. 商务部等四部门办公厅发布《关于做好2025年家电以旧换新工作的通知》。

二、行业最新动态

1. PCB行业进入智能化时代，迎来持续的强劲增长动能。相关个股：方正科技（600601），沪电股份（002463）等。
2. OpenAI进军虚拟助手领域，AI智能体加速迈入商业化阶段。相关个股：酷特智能（300840），拓尔思（300229）等。
3. 苹果将在新机型搭载VC均热板，端侧AI有望推动散热材料爆发。相关个股：欧菲光（002456），中英科技（300936）等。

三、上市公司聚焦

1. 科大讯飞(002230):在四川成立信息技术公司，含智能机器人研发业务。
- 2 恒铭达(002947):2024年预盈4亿元-5亿元，同比上升42.15%-77.69%。
3. 顺络电子(002138):随着AI手机渗透率逐步提升，公司作为元器件供应商将受益明显。
4. 力量钻石(301071):半导体高功率散热片金刚石功能材料研发制造项目，历经一年多筹备和建设，正式建成投产。

四、市场回顾及展望

一月十六日（星期四），两市全天冲高回落，三大指数小幅收涨，截止收盘，沪指涨0.28%，深成指涨0.41%，创业板指涨0.66%。个股总体上涨多跌少，全市场超3300只个股上涨，下跌家数为1816家。成交量方面，两市全天成交额1.27万亿，较上个交易日放量850亿。

盘面上，指数在前日走出放量长阳后，连续两日展开缩量震荡，但整个过程中下方买盘承接强劲，预计指数总体将以高位横盘的方式完成浮筹消化。短线方面，连板股及高位股出现较大分歧，此前的高度板美邦股份跌停，建设工业等多只高位大跌，两市炸板率超40%。

板块方面，受近期提振消费相关政策密集出台的催化，大消费股集体走强，家电、零售、食品、电商等多个方向表现活跃，火星人等多股涨停。另一方面，科技股方向陷入调整，算力芯片核心标的寒武纪受业绩预告影响，盘中跌幅一度超15%，从而带动多只科技权重跌超5%，科技股方向短线或面临承压。另外，受英伟达将于3月的GTC大会推出CP0交换机新品消息刺激，CP0板块午后爆发。下跌方面，人形机器人、半导体、白酒、军工等板块跌幅居前。

技术面上，指数已经连续两天试探3200点支撑的有效性，同时也在积极尝试冲击3280点附近压力位，市场整体表现较为良性。且目前宏观经济形势总体稳定，政策面保持一定连续性和稳定性，未来仍有较多利好政策空间，这将对市场形成有力支撑。

投资顾问：张雷 证书编号：S0380621080002

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。

