

万和财富早班车

2025年1月15日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3240.94	2.54%
深证成指	10165.17	3.77%
创业板指	2075.76	4.71%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2599.0	1.93%
沪深当月连续	3818.6	2.73%
恒生期货指数	24762.10	1.85%

一、宏观消息汇总

1. 中国人民银行：初步统计，2024年全年社会融资规模增量累计为32.26万亿元，比上年少3.32万亿元。
2. 央行：今年将落实好适度宽松的货币政策，将不断提升两项支持资本市场工具的使用便利性。
3. 证监会近日召开的2025年系统工作会议，部署五大重点工作，指出要坚持稳字当头，全力形成并巩固市场回稳向好势头。

二、行业最新动态

1. 国办出台措施繁荣文旅消费，强化财政金融支持，扩大文旅有效投资。相关个股：曲江文旅（600706），祥源文旅（600576）等。
2. 国务院发文鼓励打造低空飞行旅游产品，低空经济开拓全新消费场景。相关个股：中信海直（000099），西域旅游（300859）等。
3. 华为召开直播发布2025数据中心能源十大趋势，提出算电协同将成为数据中心建设的新模式。相关个股：申菱环境（301018），麦格米特（002851）等。

三、上市公司聚焦

1. 神思电子(300479):公司人工智能业务主要针对智慧城市、智慧能源、低空经济等场景需求。
2. 汤姆猫(300459):公司汤姆猫AI语音情感陪伴机器人产品已正式开展售卖。
3. 神宇股份(300473):公司生产的细微、极细同轴电缆在无人机的天线、图像传输等方面都有相关应用。
4. 华扬联众(603825):清宝引擎机器人已与多行业领域客户达成合作意向。

四、市场回顾及展望

一月十四日（星期二），市场放量普涨反弹，三大指数全天高开高走，截至收盘，沪指涨2.54%，收复3200点关口，深成指涨3.77%，创业板指涨4.71%，北证50指数涨超10%。全市场超5300只个股上涨，下跌个股不足40只，上涨个股家数创去年10月8日以来新高。成交量方面，两市全天成交额1.35万亿，较上个交易日放量3843亿。

盘面上，市场情绪积极回暖，两市逾300股涨停或涨超10%。连板股方面，前日2板以上个股全部涨停，晋级率达100%。可以看出，近期市场整体经历了较大幅度调整后，昨日两市成交额重回1.3万亿上方，说明投资者对市场的信心有所恢复，初步显示出了资金的积极态度。

板块方面，机器人概念股再度领涨，板块内共超30余股涨停。作为中期产业确定性较高的方向，人形机器人市场一直处于高需求低供给的情况中，高智能化水平机器人供给有望创造自己的需求，后续可继续留意这一方向是否会进一步加强。另外，小红书概念发酵并带动了AI应用与电商方向全线走强。此外金融科技与算力等人气板块同样于盘中活跃。下跌方面，两市全天无下跌板块。

整体而言，在经历了昨日的放量普涨后，短线或可视为止跌企稳的信号，后续可重点关注两市成交额的配合情况，若无法持续有效放大，则短期要立刻开启一轮反转行情的难度较大，届时指数或将进入震荡筑底阶段。

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。

