

万和财富早班车

2025年1月14日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3160.76	-0.24%
深证成指	9796.18	0.00%
创业板指	1982.46	0.36%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2557.2	-0.42%
沪深当月连续	3725.4	-0.50%
恒生期货指数	24311.93	-1.11%

一、宏观消息汇总

1. 人民日报：中国经济运行总体平稳、稳中有进，国内生产总值预计超过130万亿元，全年经济社会发展主要目标任务顺利完成。
2. 国家发展改革委等四部门发布《关于促进数据标注产业高质量发展的实施意见》。
3. 海关总署：2024年我国货物贸易进出口总值43.85万亿元，规模创历史新高，我国外贸总量、增量、质量均实现增长。

二、行业最新动态

1. 四部门：加强跨领域跨模态语义对齐、4D标注、大模型标注等数据标注领域的关键技术攻关应用。相关个股：慧博云通（301316），保税科技（600794）等。
2. 首个机器人4D模型亮相，机器视觉是人工智能的基础应用技术之一。相关个股：虹软科技（688088），永新光学（603297）等。
3. MEMS惯性传感器核心技术壁垒高筑，人形机器人叠加智能汽车驱动市场高速增长相关个股：芯动联科（688582），汉威科技（300007）等。

三、上市公司聚焦

1. 均胜电子(600699):将为某知名自主新能源品牌超百万台车提供区域控制器，并将在2025年实现快速量产。
- 2 水晶光电(002273):在AR眼镜中，公司布局了显示系统（波导片）、光机中的元器件以及用于采集环境信息的传感元器件产品。
3. 德尔股份(300473):公司固态电池试制线目前设备已安装调试完成，完成了首个固态电池样品试制。
4. 双环传动(002472):控股子公司已与多家知名机器人厂商建立长期战略合作关系。

四、市场回顾及展望

一月十三日（星期一），早盘三大指数集体低开，盘中均创出本轮调整新低，随后全天震荡分化，截至收盘，沪指跌0.24%，深成指涨0.00%，创业板指涨0.36%。个股总体上涨多跌少，全市场超3000只个股上涨。两市全天成交额9664亿，较上个交易日缩量1819亿，自去年9月25日以来成交额首次跌破万亿。

盘面上，市场热点匮乏，量能持续萎缩，整体活跃度有限。部分高位股延续调整态势，如海鸥股份、雄韬股份、海得控制跌停，但也有部分个股走势强劲，如来伊份、康盛股份盘中上演地天板，美邦股份更是实现8连板，凸显市场情绪的复杂性。

板块方面，周期股集体走强，油气、有色等方向最为强势，其中，油气开采及服务概念领涨，准油股份强势涨停，潜能恒信涨幅超10%；消息面上，美当地时间1月10日宣布对俄罗斯经济实施新一轮制裁，涉及该国两家最大石油公司及183艘油轮，这是迄今为止针对俄罗斯能源部门最为严厉的措施。另外，有色金属概念、互联网金融、光刻机盘中均有活跃表现。下跌方面，家电、电商、银行、电网设备等板块跌幅居前，此外近期最强势的机器人板块午后回落，部分个股大幅跳水。

整体而言，两市成交额跌破万亿显示出投资者在当前市场环境下的谨慎态度，但后续无论是外围扰动落地、汇率稳定与央行推进降准降息、春节后流动性改善预期、两会前的政策预期以及其他政策加码催化，都封锁了指数继续大幅下行的空间，因此虽短期市场尚未摆脱弱势整理结构，但春季躁动行情仍值得期待。

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。

