万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年1月19日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4101.91	-0.26%
深证成指	14281.08	-0.18%
创业板指	3361.02	-0.20%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3081.40	-0.64%
沪深当月连续	4737.00	-0.17%
恒生期货指数	34609.58	-0.39%

一、宏观消息汇总

1.国常会：听取提振消费专项行动进展情况汇报 研究加快培育服务消费新增长点等促消费举措

2.证监会对容百科技重大合同公告涉嫌误导性陈述立案调查

3.国家防灾减灾救灾委员会：针对四省启动国家低温雨雪冰冻灾害四级应急响应

二、行业最新动态

1.AI基建+能源转型+电网阻塞三重驱动 储能行业开启增长新周期，相关个股：科陆电子(002121)、津荣天宇(300988)等

2.马斯克明确要每年生产1万艘星舰飞船 商业航天中长期成长空间巨大，相关个股：国机精工(002046)、航天晨光(600501)等

3.台积电财报推动美股芯片股大涨 半导体产业链有望迎新一轮增长机遇，相关个股：精测电子(300567)、中微公司(688012)等

三、上市公司聚焦

1.时空科技(605178)：战略加码半导体存储 借力深圳产业生态拓展新局

2.延江股份(300658)：拟购买甬强科技98.54%股权 跨界涉足集成电路互联材料领域

3.京山轻机(000821)：历史遗留问题落地 公司已启动全面内控体系升级计划

4.启明星辰(002439)：子公司与香港宽频签署框架协议 提供网络安全产品及解决方案服务

四、市场回顾及展望

1月16日，市场高开低走，三大指数集体收跌。沪深两市成交额3.03万亿，较上一个交易日放量1208亿。全市场超2900只个股下跌。从板块来看，半导体产业链集体走强，长电科技涨停创5年多新高，美埃科技、康强电子、圣晖集成涨停。存储芯片概念午后持续拉升，佰维存储、江波龙均创历史新高。人形机器人概念走高，五洲新春、方正电机等多股涨停。电网设备概念表现活跃，思源电气、广电电气涨停。下跌方面，油气、AI应用等板块跌幅居前。新华都、天下秀、引力传媒、视觉中国、新华网、人民网跌停。

截至收盘，沪指跌0.26%，深成指跌0.18%，创业板指跌0.2%。

继续看好AI投资与全球制造业复苏共振的工业资源品——铜、铝、锡、锂、原油及油运；其次是具备全球比较优势且周期底部确认的中国设备出口链——电网设备、储能、锂电、光伏、工程机械、商用车，以及国内制造业底部反转品种——印染、煤化工、农药、聚氨酯、钛白粉、晶圆制造等。此外，抓住入境修复与居民增收叠加的消费回升通道——航空、免税、酒店、食品饮料，以及受益于资本市场扩容与长期资产端回报率见底的非银（保险、券商）。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

• 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。