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22日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4116.94	0.08%
深证成指	14255.13	0.70%
创业板指	3295.52	0.54%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	3069.80	-0.07%
沪深当月连续	4724.20	0.35%
恒生期货指数	34453.49	0.93%

一、宏观消息汇总

1. 工信部：支持地方因地制宜建设未来产业 加大政府投资基金投资力度

2. 工信部：将全链条推动先进材料上下游协同创新

3. 住建部：支持房企合理的融资需求 支持居民刚性和改善性住房需求

二、行业最新动态

1. 替代传统有机基板 玻璃基板有望成下一代先进封装核心材料，相关个股：帝尔激光(300776)、洪田股份(603800)等

2. 六部门延续实施托育行业税费优惠政策 母婴行业有望站上风口，相关个股：孩子王(301078)、爱婴室(603214)等

3. 多家银行卫星近期集中上天 卫星产业运营价值加速释放，相关个股：航宇微(300053)、航天宏图(688066)等

三、上市公司聚焦

1. 锐科激光(300747)：抵制恶意低价销售、非正规渠道销售激光器等扰乱市场价格行为

2. 贝达药业(300558)：目前MCLA-129的多项临床研究工作正有序推进中

3. 中科创达(300496)：旗下晓悟智能与北京人形机器人创新中心达成战略合作

4. 宁波银行(002142)：持续积累差异化竞争优势 2025年盈利规模稳步扩张

四、市场回顾及展望

1月21日，市场冲高回落，沪指午后一度翻绿。沪深两市成交额2.6万亿，较上一个交易日缩量1771亿。盘面上，市场热点快速轮动，全市场超3000只个股上涨。从板块来看，贵金属概念全天领涨，四川黄金、招金黄金涨停。芯片产业链爆发，华天科技、龙芯中科、至正股份等十余股涨停。下跌方面，大消费板块集体走弱，白酒方向领跌。

截至收盘，沪指涨0.08%，深成指涨0.7%，创业板指涨0.54%。

近期在监管释放降温信号背景下，大盘开启短期调整模式在均线附近震荡反复，波动加大，板块轮动加快。市场或将从“资金推动型”的急涨模式，切换至“业绩驱动型”的慢牛轨道。往后预计未来宏观经济更明显的改善和企业盈利的回升将是助推中期上行行情的主要动力，春季行情有望延续。另外，需要注意的是，近期依靠成交量崛起的各种题材或会暂时性休息，本轮跟随主题的两融资金也会有所减仓，所以高位题材股要警惕，特别是即将进入年报披露期，对于没有业绩纯炒作的个股和板块，需要重点预防。板块上建议进行均衡配置，关注有色金属、科技成长、新能源和红利等板块。

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。