

# 每日市场观察

2026 年 1 月 09 日

## 【今日关注】

周四 A 股震荡调整，收盘三大股指均小幅下跌，上证指数收盘 15 连阳，深证成指和创业板指数继前一个交易日收阴线后再度收出小阴线；沪深两市成交额 2.82 万亿元，较前一个交易日缩量 552 亿元。行业板块涨跌各半，军工、传媒、地产、计算机、商贸等行业上涨，两市上涨股票数量超 3700 多只，上涨数量超过六成。

上证指数 15 连阳的背后是市场中线行情的明朗，但需要注意的是市场在连创新高后，技术性整理的信号也逐渐显现，深成指和创业板指数连续收出两连阴；短线在市场连续反弹后，注意回避个股的风险，尤其是临近一月中旬后，上市公司年报业绩不及预期的风险是最需要警惕的，整体市场中线行情依然乐观，投资者应顺应市场风格切换，从题材炒作转向业绩驱动，避开无业绩支撑的高估值题材股。

成长股是市场的确定性投资主题，科技成长股近期反复活跃，政策扶持的新质生产力方向，机器人、大数据、可控核聚变、国产软件、人脑工程这些板块均是科技成长和新质生产力所属品种，板块轮动较为明显，投资机会较多；军工板块在地缘政治和商业航天等信息影响下周四全线上涨，从基本面看中国军工行业进入景气度的上升期，军工制造从平台制造转向体系化+智能化，军工新质战斗力发展，军贸出口

增长，商业航天、低空经济、卫星导航等军民融合主线有望带来业绩与估值的双重提升。

## 【市场回顾】

**市场概况：**1月08日，沪指窄幅震荡，创业板指盘中跌超1%。截至收盘，沪指跌0.07%，深成指跌0.51%，创业板指跌0.82%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**1月08日，上证净流入185.70亿元，深证净流入9.56亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为IT服务、通信设备、航空装备。主力资金流出排名前三的板块为证券、通信设备、电池。

## 【消息面】

### 1. 促消费扩投资“双引擎”发力 各地瞄准扩大内需激活经济

“坚持内需主导，建设强大国内市场”位列2026年经济工作八大重点任务之首。新年伊始，各地瞄准扩大内需持续发力，“两新”补贴激活家电市场，餐饮、电影等行业迎来客流高峰，重大项目集中开工，“两重”建设有序开展。受访专家表示，各地通过提振消费和拉动投资，不断增强内需的主动力和稳定锚作用，为经济持续回升向好提供支撑。

### 2. 我国铬铁矿与非常规油气勘查双获突破

从自然资源部中国地质调查局获悉，近日我国矿产资源勘查再获新进展，铬铁矿与非常规油气勘查双双获得新突破。中国地质调查局表示，在新疆萨尔托海南矿带覆盖区，我国新发现萨尔托海27矿群，圈定矿体20个，平均品位30.73%，实现该地区近四十年来最大找矿发现。铬

铁矿是我国紧缺战略性矿产，呈黑至棕黑色，具有半金属光泽，主要用于冶炼含钴、镍、钨等元素的特种合金，是航空、航天、汽车、造船等领域不可或缺的材料。除了新发现的铬铁矿，我国在鄂西地区聚焦二叠系页岩层系，成功实现非常规油气工业气流突破，开拓了非常规气新层系新类型，实现了页岩气勘探从四川盆地向鄂西地区的有效拓展。新增页岩气地质资源量 1329.5 亿立方米，进一步夯实鄂西页岩气资源接续基地的资源基础。

### 3. 2026 年国防科技工业工作会议 1 月 7 日在京召开

2026 年国防科技工业工作会议 1 月 7 日在京召开。会议部署了 2026 年重点工作。2026 年是“十五五”开局之年，要以历史主动精神克难关、战风险、迎挑战，巩固拓展优势，破除瓶颈制约，补强短板弱项，提高质量效益，加快提升先进供给能力、高水平创新能力、进一步全面深化改革发展能力、自主化人才培养能力、高水平安全发展能力和现代化治理能力，奋力开创先进国防科技工业体系建设新局面。

## 【行业动态】

### 1. 国家“人工智能应用中试基地”签约共建 聚焦 AI 赋能高端装备制造体系

在 2026 工赋上海创新大会上，国家“人工智能应用中试基地”正式签约共建。据介绍，中试基地聚焦人工智能赋能“海、陆、空、能源”高端装备制造体系，针对工业系统散、小、复杂的特色，重点攻坚当前行业面临研发设计智能化能力不足、高精度复杂制造水平有待提升、产品技术性能存在差距等共性难题，着力建成三大高地。中试基

地计划分三阶段完成建设：第一阶段选取典型场景探索 FDE 模型，加快打通关键技术环节，形成智算、语料等共性支撑平台；第二阶段落实“中试”概念，以链主身份赋能产业链上下游；第三阶段面向行业构建生态服务体系，形成长效运营机制。

## 2. 2025 年全国铁路旅客发送量超 45 亿人次

2025 年，全国铁路完成旅客发送量 45.88 亿人次，同比增长 6.4%；完成货物发送量 52.73 亿吨，同比增长 2.0%。这是记者 8 日从国家铁路局召开的 2026 年全国铁路监督管理工作会议上获得的消息。国家铁路局局长宋修德在会上介绍，“十四五”时期，全国铁路营业里程达到 16.5 万公里，其中高铁营业里程突破 5 万公里。铁路客运周转量、货物发送量、货运周转量以及运输密度保持世界首位。高速、高原、高寒、重载铁路技术保持领先，智能化、绿色化技术快速发展。

## 3. “钱塘号”火箭来了 国内首个海上回收复用火箭基地在钱塘开工

据钱塘发布，近日，箭元科技中大型液体运载火箭总装总测及回收复用基地在钱塘破土动工。这标志着国内首个海上回收复用火箭产能基地，也是首个不锈钢火箭超级工厂正式启航。与此同时，以这片热土命名的“钱塘号”火箭同步亮相，宣告钱塘叩响星辰之门，开启了商业航天的新篇章。据悉，箭元科技中大型液体运载火箭生产试验及总装总测基地包括回收复用中心、检测检验中心、生产制造中心，项目总投资 52 亿元，建成后将具备年产 25 发火箭的规模化制造能力。

### 【基金动态】

#### 1. 基金新一年布局主线微妙变化 数字经济成为角逐重点

随着公募新一轮布局窗口正式开启，科技叙事的硬科技光环正逐步让位于软实力，其中数字经济也成为基金开年后角逐的重点。在AI投资逻辑先硬件后软件的策略引导下，沉寂一年的数字经济赛道板块近期表现极为凌厉，或预示着基金在新一年布局主线的微妙变化，公募此前配置的前四大行业有三个指向硬科技。多位基金经理认为，新年赛道行情变化，反映公募在不同赛道间的“高低切换”与“多退少补”，也预示着基金对AI技术从“修路”（算力基础设施建设）向“开店”（应用落地变现）递进转变预期强烈。

## 2. 股基提前结募 债基屡现赎回 机构：后续增量资金入市可期

一场股债之间的资金流动已悄然开始。开年以来，债券基金屡现赎回，债券ETF两日净赎回额超450亿元，还有10只场外债基出现大额赎回。与此同时，权益类ETF获净申购，新基金发行升温，80多只权益类基金正在或即将发行。展望后市，多家机构表示，“春季躁动”行情已启幕，随着赚钱效应显现，后续增量资金入市可期。

（今日关注撰写者：财达证券边力，执业编号 S0400618030004）

新闻来源：财联社

数据来源：Wind iFind

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的所有信息仅供参考，不构成任何投资建议。财达证券不会因接收人收到本内容而视其为客户。财达证券力求所涉信息资料准确可靠，但财达证券不对该等信息的准确性、完整性或可靠性、及时性做任何保证。

在任何情况下，本文所推送信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。除非法律法规有明确规定，任何情况下财达证券不对因使用本文的内容而引致的任何损失承担任何责任。读者不应以本文推送内容取代其独立判断或仅根据本文推送内容做出决策。财达证券版权所有并保留一切权力。如发现其他版权问题，请致电客服或发送邮件，相关人员会及时处理。



财达证券股市通



财达证券订阅号