

每日市场观察

2026 年 1 月 13 日

【今日关注】

周一市场全面上涨，成交额 3.64 万亿，比上一交易日增加约 4900 亿。绝大部分行业上涨，传媒、计算机、军工、通信等行业涨幅居前，石油、煤炭、地产等个别行业下跌。

自 12 月中旬市场见底回升，连续小幅上涨 10 连阳之后，指数的上涨出现加速，并且伴随着量能的不断放大，行情的量价配合较为理想。从行业上看，在起初的商业航天一枝独秀一段时间之后，市场行情向着更大的范围扩散，传媒、计算机、核聚变、军工等行业行情相继展开。一个有利的现象是，行情扩散的同时，商业航天的上涨力度并未有明显减弱。3.6 万亿的成交量已经创出 A 股的历史记录。综合来看，新的大规模资金快速入场的迹象较为明显。由此，即便短线由于上涨较快而出现的技术性调整亦不足惧。

商业航天的上涨力度并无明显变化，从资金体量和产业逻辑看，该板块行情仍不会很快结束。人工智能板块行情由算力硬件向 AI 终端软件转移，计算机、传媒板块涨幅巨大。短期，这较大程度上与国内大型公司港股上市受欢迎度较高有关，同时也是人工智能大基建两年多以后的自然演化。国家发展改革委等四部门联合印发《关于加强政府投资基金布局规划和投向指导的工作办法(试行)》，并同步出台了《政府投资基金投向评价管理办法(试行)》的通知。其中提到，主要考

察基金投向是否符合支持新质生产力发展。因而春季躁动行情仍将以科技板块为中心展开。

【市场回顾】

市场概况：1月12日，市场震荡拉升，三大指数均涨超1%，创业板指探底回升，此前一度跌超1%。截至收盘，沪指涨1.09%，深成指涨1.75%，创业板指涨1.82%。

【资金面】

主力资金流向：1月12日，上证净流入382.19亿元，深证净流入383.48亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为软件开发、IT服务、广告营销。主力资金流出排名前三的板块为工业金属、元件、电池。

【消息面】

1. 工信部部长李乐成：下一步将实施新一轮中央财政支持专精特新中小企业高质量发展政策

工业和信息化部部长李乐成在接受采访时表示，下一步，我们将着眼加快高水平科技自立自强，纵深推进科技创新和产业创新深度融合，全面提升产业科技创新能力，不断催生新质生产力。“首先”是要筑牢数字化基础。一方面要牵住工业数据这个“牛鼻子”，我们将启动工业数据筑基行动，建设一批高质量行业数据集，壮大数据咨询、数据标注等经营主体。另一方面要加快制造业数字化转型，推动规上企业“应转尽转”，深化中小企业数字化转型赋能专项行动。“关键”是要畅通网络化纽带。网络化是连接数字化和智能化的桥梁，要一手

抓“连接”，加快网络技术升级，有序推进“双千兆”网络向5G-A和万兆光网演进升级，着力破解工业标准协议兼容互通等瓶颈；一手抓“应用”，培优做强工业互联网平台，大力发展面向重点行业、关键场景的数智化软硬件产品和解决方案。“重点”是要激活智能化引擎。智能化是当前两化融合最主要的推力。我们将深入实施“人工智能+制造”专项行动，统筹布局通用大模型和行业大模型，培育一批重点行业智能体、智能原生企业；加快制造业智能化升级，广泛挖掘人工智能应用场景，以万千“小场景”汇聚形成融合“大场面”，为推动制造业高质量发展注入强大动力。

2. 《政府投资基金投向评价管理办法（试行）》印发

国家发展改革委印发《政府投资基金投向评价管理办法（试行）》。投向评价按年度开展，每年第三季度前完成上一年度基金投向评价工作。对于最终评价结果排名靠前的基金综合采取通报表扬、示范推广、项目推介、要素保障等激励举措。鼓励国家级基金对评价结果排名靠前的地方基金在出资参股、项目投资等方面加大合作力度。鼓励各地方引导金融资产投资公司与评价结果排名靠前的基金优先合作，对符合条件的优质项目在并购重组方面提供支持。各级发展改革部门向最终评价结果排名靠前的基金推送重点政府投资项目和优质民间投资项目清单，引导金融机构增加配套融资、降低融资成本，加强投融资合作对接。有关部门可在基金出资、管理费、收益分配等方面对最终评价结果排名靠前的基金予以适当优待。

3. 人民日报钟才平：持续扩大开放 为世界提供新机遇

人民日报钟才平文章指出，中国投资环境持续优化，将为世界提供投资兴业新机遇。吸引和利用外资是中国对外开放的长期方针。近年来，中国持续放宽外商投资市场准入，主动对接国际高标准经贸规则，稳步扩大制度型开放，营商环境不断优化。中国创新场活力澎湃、中国市场潜力释放，带来许多新的投资机遇，吸引跨国企业纷纷在华设立研发中心、创新中心。许多外资企业表示，中国已成为全球创新的试验场，只有留在中国才能紧跟创新步伐。下一步，中国将以服务业为重点扩大市场准入和开放领域，促进外资境内再投资，支持外资企业加快本地化生产、参与产业链上下游配套协作。同时，深化外商投资促进体制机制改革，全面落实国民待遇，优化全流程服务体系，持续建设市场化法治化国际化营商环境，让外资企业愿意来、留得住、发展好。

【行业动态】

1. 工信部部长李乐成：2026年将深入实施新一轮钢铁、有色金属、石化等十大重点行业稳增长工作方案

2026年将采取哪些措施保持工业经济平稳增长？对此，工业和信息化部部长李乐成在接受采访时表示，2026年，我国工业经济发展韧性强、潜力大、活力足的优势条件没有改变，当然也面临一些风险挑战，只要坚定信心、迎难而上，用创新的思路、改革的办法，用足用好优势条件，完全能够推动工业经济行稳致远。我们将着重抓好“稳”“扩”“创”“增”四方面工作。“稳”就是要稳定重点行业和重点地区增长。重点行业和地区的工业增加值都占到工业总量的80%。

我们将充分发挥重点行业规模大、产业链长、带动强的优势，深入实施新一轮钢铁、有色金属、石化等十大重点行业稳增长工作方案，继续支持工业大省挑大梁，强化政策支持和要素保障。“扩”就是要挖潜扩大有效需求。我们将加强供需适配，积极推广柔性制造，加快人工智能等新技术新模式创新应用，分行业分领域建设中国消费名品方阵，引导企业加大适销对路产品生产。加快启动“十五五”重大工程项目，加强工贸政策协同。“创”就是要促进价值创造、以质取胜。我们将统筹实施传统产业焕新行动和发展壮大新兴产业打造新动能行动，深入推进重大技术改造升级工程，强化标准引领、质量提升、品牌建设。“增”就是要进一步增强经营主体动力活力。我们将健全优质企业梯度培育体系，高度重视帮助企业特别是中小微企业改善现金流，加力清理拖欠企业账款。强化重点行业产能监测预警和产能治理，巩固拓展“内卷式”竞争综合整治成效。

2. 浙江：前瞻布局时空信息基础设施 支持民营企业依托自有卫星星座参与卫星物联网业务

《浙江省“十五五”数字经济和数字基础设施规划》近日公开征求意见。其中提到，前瞻布局时空信息基础设施。支持国有企事业单位参与低轨卫星互联网建设，鼓励基础电信企业依托卫星互联网开展高速数据服务、拓展终端设备直联卫星服务，支持民营企业依托自有卫星星座参与卫星物联网业务，支持企业在省内布设关口站和星地互联中心。

3. 1月12日全国农产品批发市场猪肉平均价格为17.83元/公斤 比上周五下降0.8%

据农业农村部监测,1月12日“农产品批发价格200指数”为128.40,比上周五下降0.31个点,“菜篮子”产品批发价格指数为130.93,比上周五下降0.35个点。截至今日14:00时,全国农产品批发市场猪肉平均价格为17.83元/公斤,比上周五下降0.8%;牛肉66.12元/公斤,比上周五上升0.1%;羊肉63.50元/公斤,比上周五上升0.2%;鸡蛋7.61元/公斤,比上周五上升0.8%;白条鸡17.67元/公斤,比上周五上升0.4%。重点监测的28种蔬菜平均价格为5.51元/公斤,比上周五下降0.4%;重点监测的6种水果平均价格为7.80元/公斤,比上周五下降0.9%。鲫鱼19.12元/公斤,比上周五下降0.1%;鲤鱼13.64元/公斤,比上周五下降0.9%;白鲢鱼10.51元/公斤,比上周五下降1.0%;大带鱼39.78元/公斤,比上周五下降2.7%。

【基金动态】

1. 2026年以来入市的公募资金预计在450亿元以上

新年行情暖意融融,公募增量资金持续入市。根据统计,截至1月9日,2026年以来入市的公募资金预计在450亿元以上,主要包括:一是新年上市的22只股票ETF,合计规模63.45亿元。二是岁末年初成立、进入建仓期的主动含权基金,规模大约接近400亿元。从证券时报记者跟踪观察的情况来看,公募增量资金是“存款腾挪”趋势下的典型映射,在新年入市基金产品上主要有两个表现:一是个人投资者成为ETF主力军,不少产品的份额占比超90%;二是主动基金份额自

2025年三季度后已不再下降，还出现了小幅回升。业内人士表示，存款搬家趋势有望在2026年带来万亿级流向投资领域的活化增量资金，多数将寻求稳健型产品。

2.91只新基金密集定档发行 FOF基金小爆款频出

2026年1月，A股市场迎来“开门红”之际，公募基金发行市场同步升温，91只新基金密集定档发行，创下同期新高。其中，股票型基金以36只的数量领跑，反映出机构对权益资产的乐观预期。值得关注的是，FOF基金表现尤为亮眼，新成立的3只产品合计募集规模突破60亿元，在当月发行总量中占比超七成，成为新年首波“小爆款”，反映出投资者对资产配置型产品的强劲需求。

（今日关注撰写者：财达证券阎立建，执业编号S0400619110002）

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