

## 国内市场综述

### 探底回升 午后反弹

周二(1月7日)大盘探底回升,午后反弹。截至收盘,上证综指收于 3229.64 点,上涨 0.71%;深成指收于 9998.76 点,上涨 1.14%;科创 50 上涨 2.86%;创业板指上涨 0.7%,万得全 A 成交额共 10891 亿元,较前一日略有上升。

行业方面,30 个中信一级行业有 26 个收涨,其中电子、计算机及通信涨幅较大,而商医药、煤炭、电力及公用事业则跌幅居前。概念方面,高速铜连接、培育钻石及光芯片等指数表现活跃。

## 海外市场综述

### 美国三大股指全线收跌,英伟达跌超 6%

周二(1月7日),美国三大股指全线收跌,道指跌 0.42%,标普 500 指数跌 1.11%,纳指跌 1.89%。英伟达跌超 6%,亚马逊跌逾 2%,领跌道指。万得美国科技七巨头指数跌 2.57%,特斯拉跌超 4%,脸书跌约 2%。万得美股 500(除七巨头)指数跌 0.35%。中概股涨跌不一,小鹏汽车涨超 9%,好未来跌逾 7%。

## 新闻精要

1. 习近平对西藏日喀则市定日县 6.8 级地震作出重要指示
2. 国家发改委:防止出台或实施妨碍公平竞争的政策措施
3. 中共中央、国务院发布《关于深化养老服务改革发展的意见》
4. 何立峰与美财长耶伦举行视频通话
5. 国办印发《关于促进政府投资基金高质量发展的指导意见》
6. 全球重要经济数据发布

## 风险提示

1. 稳增长力度不及预期;
2. 地缘冲突升级。

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3229.64	22.72	0.71
深证成指	9998.76	113.10	1.14
沪深 300	3796.11	27.14	0.72
中小 100	6172.41	93.06	1.53
创业板指	2028.36	14.17	0.70
科创 50	965.53	26.82	2.86
香港恒生	19447.58	-240.71	-1.22
恒生中国	7049.71	-85.77	-1.20
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证 100	3605.55	22.06	0.62
中证 500	5484.68	57.58	1.06
中证 800	4069.96	32.54	0.81
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF 当月	3793.40	-2.71	0.71
IF 下月	3792.20	-3.91	0.74
IF 季后	3789.60	-6.51	0.73
IF 半年	3763.40	-32.71	0.67
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	42528.36	-178.20	-0.42
纳斯达克	19489.68	-375.30	-1.89
日经 225	40083.30	776.25	1.97
英国 FTSE	8245.28	-4.38	-0.05
德国 DAX	20340.57	124.38	0.62
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	108.7038	0.4625	0.43
美元中间价	7.1879	0.0003	0.00
欧元/美元	1.0340	-0.0050	-0.48
美元/日元	158.0505	0.4300	0.27
英镑/美元	1.2477	-0.0043	-0.34
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金 USD/oz	2663.10	15.70	0.59
布伦特原油	77.25	0.95	1.25
LME 铜	8980.00	-23.00	-0.26
LME 铝	2522.50	32.50	1.31
CBOT 小麦	542.75	2.25	0.42
CBOT 玉米	457.75	0.00	0.00

数据来源: Wind, 国新证券整理

分析师：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/ S1490523030001

邮箱：penghong@crsec.com.cn/

zhongzheyuan@crsec.com.cn

## 国内市场

### 探底回升 午后反弹

#### ► 市场综述

周二(1月7日)大盘探底回升,午后反弹。截至收盘,上证综指收于3229.64点,上涨0.71%;深成指收于9998.76点,上涨1.14%;科创50上涨2.86%;创业板指上涨0.7%,万得全A成交额共10891亿元,较前一日略有上升。

行业方面,30个中信一级行业有26个收涨,其中电子、计算机及通信涨幅较大,而商医药、煤炭、电力及公用事业则跌幅居前。概念方面,高速铜连接、培育钻石及光芯片等指数表现活跃。

#### ► 驱动因素

国务院副总理何立峰与美国财长耶伦举行视频通话,双方同意在过渡期内保持沟通、管控分歧,继续稳定中美经济关系。中方就美对华经贸限制措施表达关切,特别是就美近期实施的贸易调查等阐明立场。

当日A股市场共4393只个股上涨,902只下跌,77只持平。其中,636只个股涨超5%,52只个股跌超5%;105只个股涨停,20只个股跌停。市场昨日探底回升,行业个股多数收涨,有利于提振市场做多热情。

## 新闻精要

### 习近平对西藏日喀则市定日县 6.8 级地震作出重要指示

新华社北京 1 月 7 日电 北京时间 1 月 7 日 9 时 5 分，西藏日喀则市定日县发生 6.8 级地震，造成重大人员伤亡，大量房屋倒塌。

地震发生后，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平高度重视并作出重要指示指出，西藏日喀则市定日县发生 6.8 级地震，造成重大人员伤亡。要全力开展人员搜救，全力救治受伤人员，最大限度减少人员伤亡，防止发生次生灾害，妥善安置受灾群众，做好善后等工作。要加强震情监测预警，及时调拨抢险救援物资，抓紧抢修损毁基础设施，安排好群众基本生活，确保安全温暖过冬。

中共中央政治局常委、国务院总理李强作出批示指出，要抓紧核实灾情和人员伤亡情况，全力以赴组织抢险救援，并加强震情监测，防范各类次生灾害，尽最大努力减少伤亡。地震灾区位于高原高寒地区，正值冬季，要千方百计保障灾区群众基本生活和温暖过冬。

根据习近平重要指示和李强要求，中共中央政治局委员、国务院副总理张国清率有关部门负责同志赶赴现场指导救援处置工作，国务院抗震救灾指挥部办公室、应急管理部启动国家地震三级应急响应，西藏自治区组织力量全力开展抢险救灾，妥善安置受灾群众。抗震救灾各项工作正在紧张有序进行。

### 国家发改委：防止出台或实施妨碍公平竞争的政策措施

证券时报 e 公司讯，国家发改委发布《全国统一大市场建设指引(试行)》，各地区、各部门要严格落实《公平竞争审查条例》，按照法定审查程序、审查标准开展公平竞争审查工作，严格落实审查主体责任，防止出台或实施妨碍公平竞争的政策措施。

## 中共中央、国务院发布《关于深化养老服务改革发展的意见》

据澎湃财讯，中共中央、国务院发布关于深化养老服务改革发展的意见。主要目标是：到 2029 年，养老服务网络基本建成，服务能力和水平显著增强，扩容提质增效取得明显进展，基本养老服务供给不断优化；到 2035 年，养老服务网络更加健全，服务供给与需求更加协调适配，全体老年人享有基本养老服务，适合我国国情的养老服务体系成熟定型。（新华社）

## 何立峰与美财长耶伦举行视频通话

新华社北京 1 月 7 日电 中美经贸中方牵头人、国务院副总理何立峰与美方牵头人、财政部部长耶伦于 1 月 7 日举行视频通话，双方围绕落实中美元首重要共识，回顾总结近年来中美经济领域交往合作经历，积极评价中美经济、金融工作组等对话机制的重要作用，同意在过渡期内保持沟通、管控分歧，继续稳定中美经济关系。中方就美对华经贸限制措施表达关切，特别是就美近期实施的贸易调查等阐明立场。

此次视频通话坦诚、深入、富有建设性，双方同意保持沟通联系的重要性。

## 国办印发《关于促进政府投资基金高质量发展的指导意见》

新华社北京 1 月 7 日电 近日，国务院办公厅印发《关于促进政府投资基金高质量发展的指导意见》（以下简称《指导意见》）。《指导意见》提出 7 方面 25 条措施，旨在构建更加科学高效的政府投资基金管理体系，促进政府投资基金高质量发展。

《指导意见》强调，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，突出政府引导和政策性定位，按照市场化、法治化、专业化原则规范运作政府投资基金，发展耐心资本，注重发挥实效。合理统筹基金布局，防止同质化竞争和对社会资本产生挤出效应。健全权责一致、激励约束相容的责任机制，促进形成规模适度、布局合理、运作规范、科学高效、风险可控的政府投资基金高质量发展格局。

《指导意见》提出，一要找准定位，更好服务国家发展大局。聚焦重大战略、重点领域和市场不能充分发挥作用的薄弱环节，吸引带动更多社会资本，支持现代化产业体系建设，加快培育发展新质生产力。发挥基金作为长期资本、耐心资本的跨周期和逆周期调节作用。二要完善分级分类管理机制。明确对基金设立的分级管理要求，完善不同类型基金差异化管理机制，规范各类政府出资预算管理。三要加强统筹，整合优化布局。国家级基金与地方基金形成合力，省级政府加强本地区基金统筹管理。四要提升专业化市场化运作水平。规范基金运作管理，优化基金投资方式，充分发挥基金管理人作用。健全基金绩效管理，建立健全容错机制，优化全链条、全生命周期考核评价体系，不简单以单个项目或单一年度盈亏作为考核依据，营造鼓励创新、宽容失败的良好氛围。优化基金发展环境，突出正向激励政策导向，提振市场投资信心。五要优化退出机制，促进投资良性循环。拓宽基金退出渠道，鼓励发展私募股权二级市场基金、并购基金等，完善多层次资本市场体系，探索简化项目退出流程。六要强化内控建设，防范化解风险。健全风险防控体系，严肃财经纪律。七要加强组织保障。坚持和加强党的领导，加强部门协同，规范监管行为。

《指导意见》要求，各地区、各有关部门要提高认识，加强组织领导，层层压实责任，做好统筹协调，提高管理服务水平，更好发挥政府投资支持经济社会高质量发展的作用。

## 全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，中国物流与采购联合会公布数据显示，综合 2024 年全年发展情况来看，我国电商物流市场规模不断扩大，市场活跃度明显增强。2024 年 12 月份中国电商物流指数为 112.7 点，较上月回落 2.8 点。

本报告信息来源：新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等



## 投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

## 免责声明

彭斌、钟哲元，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

## 国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：[www.crsec.com.cn](http://www.crsec.com.cn)