

# 聚焦核心 投研笔记

## 1.21 晚间思路

很明显，今天盘面呈现明显的两极分化，一方面，是产业趋势滚滚向前，趋势价值派不断进攻优势方向，另一方面是最高意志，仍然不允许指数上涨，不断使用ETF进行打压，

日内主线是国产芯片、半导体方向，核心海光、通富、我们也有布局的芯原可以跟上板块，

应用虽然有利欧百亿封单让人瞠目结舌，但板块其实已经在反攻了，机构标 中控技术、前容量核心蓝标、AI医疗、AI编程都有反弹，这一次容量成交套牢盘多，所以小盘、机构控盘的标的走势更好。

另外超级核心志特，目前只看监管的态度，如果要运作它，需要有足够的利润垫，成本最好做到24之下，

商业航天继续补跌，主要是融资盘太多了，最近都在砍融资，航天要等缩量之后再看机会。

我们的布局到没有太多可说的，

北美算力跌多了就是机会，当然要会做T，也要学会抓弹性，比如这波做萝卜明显好过于老三样，

独立逻辑 星环继续稳步前行，筹码稀缺，越涨越缩量，我们12月28布局，成本线在100左右，目前已经翻倍，继续控制好成本线即可。

芯原跟涨板块，板块目前动能还行，但如果继续高潮，则可以减仓，

消费不管他，长线运作即可。

-----  
关于明天：

几个消息面的影响：

1、质谱因为算力不足，CODING限流，说明AI编程是实打实的生产力工具，可能会刺激AI编程概念。也利好国产算力。

2、工信部：以先进基础材料、关键战略材料“人工智能+材料”为发展方向，这个利好AI材料，但是核心志特再次发布异动公告，

3、机构解读CPU涨价，是因为“成本倒逼”与“配套恐慌”引发的结构性行为。