

1、大盘

今天成交额是2.62万亿，较上一个交易日缩量1800亿，大盘连续3天出现明显的缩量，但是我认为2.6万亿依然没任何问题，按照复盘中所说，后面【业绩股和趋势股进入优势期，业绩股的代表就是存储分支，趋势股的代表就是资源金属】，在商业航天和AI应用进入调整期后，存储和资源金属已经连续涨了一周了。

今天黄金股、芯片半导体（存储+先进封装）、小金属（锑钨）、锂矿股、AI电力、业绩预增股等，黄金股和白银股连续3天集体大涨，纽约金今天大涨2%，突破4800美元，继续创历史新高。

先说题材股，今天AI应用集体反弹，志特新材冲高回落涨2.96%，已经完全修复了上周五的跌停板，且创年内新高；蓝色光标、卓易信息连续反弹3天，然后利欧股份今天复牌，补了一个跌停，这是预期内的。

其次，今天网金股和券商股横盘震荡，基本都是小阳线+小阴线，个人认为AI应用对网金股的影响已经结束了。然后，预计今年的定期存款要到期50万亿，这意味着2026年每个月都有源源不断的增量资金入场，所以个人认为【目前场外的增量资金入市处于初期阶段，才刚刚开始】。

结论：题材股目前还是看多【AI电力和AI应用】，AI应用在今天的表现已经开始强于商业航天，个人继续看多，因为后面AI应用一直到春节都有催化剂；趋势股就做资源金属即可（黄金+锑钨+稀土+铜铝，1.18日晚正式剔除锡），最多再加一个磷化工；券商股和网金股拿稳坐好。

目前复盘文章中看好的板块只有券商股没被验证了；网金股里面同花顺在1.14日已经创历史新高了，而其他网金股还没创历史新高。

2、2026年1月份题材股看好【AI应用和AI电力】，核心股如下：

AI应用：每日互动

AI电力：京泉华+常宝股份（这两偏中线运行）

大湿点评：AI应用到2月底一直有各种催化剂，预计近期调整完之后会继续走第2波，Deepseek预计在春节期间发布V4版本，最利好的是每日互动；建议继续回避商业航天。

今天利欧股份复牌，10cm跌停，这个是补跌，预期内的，跟易点天下类似。每日互动今天涨3.67%，目前来看，每日互动在AI应用的这波调整中算比较抗跌的。

港股的美图公司今天涨2.45%；港股的AI应用，除了美图，个人还看好阿里巴巴。

AI电力：今天AI电力继续上涨，其中常宝股份涨1.88%，继续创历史新高；京泉华涨5.8%，目前距离前高点还有25%的距离，所以京泉华目前的价格有很好的性价比，依然可以开仓。AI电力的标的偏中线，建议清仓的时候我会说。

3、有色金属

今天有色金属表现不一，铜股基本都是上涨，电解铝一半红一半绿。港股的五矿资源今天涨2%。铜铝都是中线，务必耐心拿着。

1.18晚对有色金属正式剔除锡（锡业股份），等调整到位在考虑纳入核心股票池。

4、小金属（锑+稀土）

今天小金属集体上涨，华钰矿业涨4.5%，创阶段新高，距离前高只差5.3%的涨幅，这个股手里有的同学务必耐心拿，因为要先等2025年报，然后等2026Q1财报，这意味着4月底之前不考虑卖出；然后，今天中国稀土涨0.9%，北方稀土涨0.6%。目前华钰矿业、中国稀土和北方稀土这3个股的走势几乎一模一样，都是在逼近前高，但尚未突破2025年的最高点，建议耐心拿。

单独说下华钰矿业，这个股的业绩爆发是在2026年，因为2026年锑价会涨到30万+/吨，而目前国内锑价在17万元附近，所以这个股肯定偏中线运行的，建议建议耐心拿。

5、黄金股：

今天黄金股再次集体大涨，原因是纽约金今天涨2%，正式突破4800美元，继续创历史新高。A股这边，黄金股涨停9个，均创历史新高；港股这边，黄金股的整体涨幅依然低于A股的黄金股，赤峰黄金H股涨9%，逼近2025年的最高点。

从本周的盘面来看，黄金期货、黄金现货和黄金股的新一波突破正式开始。黄金股、小金属和有色金属都是中线，耐心拿着。

6、组合

（1）A股组合：每日互动2成+银之杰2成+同花顺2成+东方财富2成+西部证券2成+天风证券2成+湘财股份2成+瑞普生物3成=17成。

每日互动是DeepSeek概念股；银之杰、同花顺和东方财富是网金股，西部证券、天风证券和湘财股份是券商股；瑞普生物是宠物经济，前几年做过这个股，这个是纯粹的业绩成长股，准备做个大波段。

（2）港股：

港股账户：赤峰黄金2.5成+五矿资源2成+美图公司3.5成+中州证券（01375）2成=10

9.22日上午开仓了赤峰黄金H股2.5成（成本30.2港币）和五矿资源2成（成本5.9港币）；8.29日下午开仓了美图公司3.5成，这个是AI应用，成本为11.86港币；8.25日开仓了中州证券2成，成本为2.99港币，逻辑是稳定币+券商股。

赤峰黄金H股是2025.3.10才在港股上市的黄金股，实际流通市值只有70亿，所以这个股的波动比较大；五矿资源是铜+黄金+白银，以铜为主，这个股大概率会模仿紫金矿业H股的走势，也就是走慢牛。

6、策略与建议

（1）趋势股：2026年全年对趋势股主要是看多黄金股+小金属（锑+稀土）+有色金属（铜铝）；1.18日晚对有色金属阶段性剔除锡（锡业股份），等调整到位再纳入核心股票池。

（2）题材股：本周对题材股看好【AI电力和AI应用】，核心股如下：

AI应用：每日互动

AI电力：京泉华+常宝股份（这俩偏中线运行）

（3）港股：我认为，从12.8日开始，恒生科技ETF可以开始抄底做多了。