

沪指17连阳! A股成交额破3.6万亿创纪录

AI概念股全面爆发, 金银价格同步刷新历史高位

1月12日, A股继续高歌猛进, 沪指日线17连阳再创逾十年新高。

截至收盘, 沪指涨1.09%, 深证成指涨1.75%, 创业板指涨1.82%。沪深京三市成交额超过3.6万亿, 较上一交易日大幅放量超5100亿, 成为新的A股单日成交额新纪录。个股方面, 上涨股票数量超过4100只, 超200只股票涨停。行业板块呈现普涨态势, 软件开发、互联网服务、文化传媒、航天航空、游戏、通信设备、计算机设备、教育、船舶制造板块涨幅居前, 保险板块逆市走弱。

受地缘政治高度不确定影响, 黄金、白银再度走高, 双双创新高。黄金一度突破4600美元, 国内金饰价格涨至1429元。



果然財經

记者 孙佳琪 报道

单日成交额超3.6万亿元 AI概念股全线爆发

推动A股1月12日上涨的动力源自AI应用题材全线爆发, 商业航天概念股持续发酵。

12日, 在A股市场上, AI概念股集体爆发。截至收盘, AI营销指数大涨超10%, 智谱AI、多模态AI、ChatGPT指数涨超8%, AIGC、AI智能体指数涨超7%。个股方面, 值得买、卓易信息等多股涨停, 易点天下、中文在线、天龙集团更是组成了新的“易中天”组合。

从消息面来看, 近期, AI产业催化不断。12日, 据新华社消息, 工信部党组书记、部长李乐成接受采访时表示, 智能化是当前两化融合最主要的推力。我国将深入实施“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。

东方证券指出, 2026年, AI将从技术范式革新、商业逻辑重构迈向产业应用落地及全球规则博弈, 作为重要的产业叙事方向

有望全面开花, 其中零售多个板块均具有鲜明的AI驱动逻辑, 跨境电商、电商服务率先受益, AI智能眼镜、AI智能硬件等同样受益。

生成式搜索迎变革 机构看好AI应用方向

近日, 机构普遍看好GEO(生成式引擎优化)概念。华鑫证券指出, 2026年智谱、MiniMax等大模型公司登陆港股后, 数字营销等领域将通过GEO承接AI商业化红利。国盛证券分析, 随着用户越来越多向豆包、DeepSeek等AI助手提问, 品牌的AI可见性将直接影响商机。Gartner预测, 到2028年品牌来自传统搜索引擎的流量将减少50%, 生成式搜索将崛起。

GEO意为“生成式引擎优化”, 是一套专门针对生成式AI内容分发和推荐机制, 进行内容结构、数据标记、品牌权威性和对话体验等多维度优化的策略体系。其核心目标, 是让品牌、产品或服务在AI生成内容中被优先提及、引用或推荐, 提升在AI搜索结果中的可见度和权威性。当前AI应用用户规模持续扩大: 豆包周活1.55亿居首, DeepSeek超8000万, 元宝也已逾2000万。

华源证券认为, AI仍是全球产业叙事中最重要的方向, 重视产品落地且有收入结构的应用方向: 一是AI营销; 二是AI短剧和优质内容生成, 建议关注持续投入布局的公司; 三是AI电商方

向; 四是AI陪伴+游戏化方向。

华创证券指出, 2026年将正式迎来端侧AI“GPT4时刻”, AI应用或将在智能驾驶、具身机器人、智能穿戴、赛博宠物以及辅助医疗等领域广泛落地发展。

黄金白银延续涨势 贵金属仍有上涨空间

受地缘政治高度不确定影响, 美国纽约商品交易所黄金期货价格1月11日创历史新高, 一度突破每盎司4612美元。12日早盘, 现货黄金强势拉升, 盘中首次突破4600美元, 再创新高。截至发稿有所回落, 报4596.98美元/盎司。

受国际金价带动, 国内黄金饰品价格也普遍上涨, 多个品牌足金报价突破1400元/克。其中, 周生生、老庙报价1429元/克, 周大福、周大生报价1426元/克, 六福珠宝报价1424元/克, 较前一日普遍上涨了20元/克。

此外, 伦敦现货白银站上84美元/盎司, 涨幅超5.5%, 突破两周前高点, 创下历史新高。

高盛集团大宗商品研究全球联席主管丹·斯图伊文分析: 白银没有全球央行储备带来的需求端支撑, 所以价格会对市场资金的流动更加敏感。我们预测的是白银价格会继续走高, 但波动性和不确定性显著高于黄金。

多家机构仍预计, 即便面临短期下行压力, 贵金属和工业金属价格今年仍有上涨空间。

证监会、财政部近日发布实施《证券期货违法行为“吹哨人”奖励工作规定》(以下简称《规定》), 进一步完善举报制度, 完善奖励条件, 较大幅度提高奖励标准, 完善对“吹哨人”保护机制。

专家指出, 《规定》旨在通过“经济激励”与“制度保护”的双重强化, 构建起资本市场违法行为的“全民监督网”, 折射出监管从“事后处罚”转向“事前预防”的深刻变化。

奖励规则 全面升级

资本市场“吹哨人”是指了解证券期货违法行为情况, 掌握线索及证据, 愿意为保护投资者合法权益担当责任, 主动向证监会提供证券期货违法行为线索的单位或者个人。2014年6月, 证监会发布实施《证券期货违法违规行为举报工作暂行规定》, 设立了重大违法线索有奖举报制度。据介绍, 本次修订正式将制度名称从前者修改为《证券期货违法行为“吹哨人”奖励工作规定》, 以更好体现“吹哨人”正义担当精神, 强调专业特点, 突出激励导向。

《规定》进一步完善了奖励条件。严重破坏证券期货市场秩序, 严重危害金融安全, 严重侵害投资者合法权益的重大案件纳入奖励案件范围。可奖励案件条件从罚没款金额10万元提升为100万元。按要求补充相关材料信息的匿名“吹哨人”, 以及在违法行为中起次要或者辅助作用的“吹哨人”, 符合条件的也可予以奖励。同时补充了奖励消极条件, 明确“吹哨人”撤回线索和妨碍、阻碍违法行为查处的不予奖励。

值得注意的是, 《规定》较大幅度提高奖励标准。《规定》提高奖金比例, 奖励金额由案件罚没款金额1%提升为3%。提供重大违法行为线索的, 奖金上限也从10万元提升为50万元。提供的案件线索在全国范围内有重大影响, 或者涉案数额特别巨大, 或者“吹哨人”为内部知情人员的, 每案奖金上限从30万元、60万元统一提升至100万元。

构建“全民监督网”

在完善保护机制方面, 《规定》明确, 对“吹哨人”身份信息实行匿名管理, 因核实情况, 实施奖励而联系“吹哨人”, 需要

使用“吹哨人”身份信息的, 应当履行登记手续。严格规范收集处理内部知情人员个人信息。任何单位和个人不得以暴力、胁迫、诽谤、泄露个人隐私或者其他违法手段打击报复“吹哨人”, 不得以解除、变更劳动合同或者其他方式阻拦、限制或者干扰内部知情人员提供违法线索。发行人、上市公司、非上市公司公众公司、证券期货经营机构、证券期货服务机构等打击报复“吹哨人”的, 按照公司治理、内部控制存在缺陷, 视情节轻重依法依规处理, 合规风控、督察稽核人员参与的, 依法依规从重处理。

南开大学金融发展研究院院长田利辉表示, 《规定》核心在于, 通过“经济激励”与“制度保护”的双重强化, 构建起资本市场违法行为的“全民监督网”。从投资者保护维度看, 制度设计直击痛点, 大幅提高奖励标准, 精准激励“关键人”提供“关键线索”, 显著提升违法行为的发现概率。这种“用市场力量监督市场”的机制, 有效破解了监管机构“信息不对称”的难题, 为投资者维权提供了“利器”, 对中小投资者意义尤其重大。

他认为, 从市场生态净化角度来看, 《规定》彰显了“严监管+强威慑”的治理逻辑。经济激励直接抬高违法成本, 形成“违法收益远低于惩罚风险”的预期, 通过匿名保护、禁止打击报复等机制, 培育“合规光荣、举报正义”的文化土壤, 推动市场

从“被动合规”转向“主动合规”。这折射出监管哲学的深刻转变: 从“事后处罚”转向“事前预防”, 从“单一监管”转向“社会共治”。这一改革不仅与国际成熟市场接轨, 更契合中国资本市场高质量发展的内在需求, 将加速形成“监管执法+民事追偿+刑事惩戒+吹哨人奖励”的立体化治理体系, 为投资者筑牢“安全网”, 助力资本市场行稳致远。

据新华社

最高百万! 证监会大幅提高「吹哨人」奖励标准

进一步完善举报制度, 为投资者筑牢「安全网」

■ 相关新闻

港股三大指数收涨 AIGC概念股活跃

受益于人工智能产业利好消息持续释放, 1月12日港股三大指数收涨。截至收盘, 恒生指数涨1.44%, 报26608.48点; 恒生国企指数涨1.9%, 报9220.08点; 恒生科技指数涨3.1%, 报5863.2点。

盘面上, AIGC概念股集体走强。截至收盘, 智谱涨超31%, 狮腾控股涨超24%, MINIMAX-WP、金山云、美图公司、商汤-W、阿里巴巴-W、百度集团-SW跟涨。

市场分析认为, 这一表现主要受国内互联网企业加速AI战略布局提振。近期, 国内头部互联网公司纷纷加码AI应用产品推广和入口争夺: 阿里巴巴推出多功能“千问”APP, 定位为全能个人AI助手; 微盟集团发布微盟星启GEO解决方案, 聚焦AI生成式应用生态建设; 蚂蚁集团推出全模态通用AI助手“灵光”和医疗健康AI应用“阿福”, 后者月活用户已达3000万, 单日提问量突破

1000万; 字节跳动旗下豆包日活用户突破亿级大关, 其火山引擎更成为2026年春晚独家AI云合作伙伴。

银河证券研报认为, 当前人工智能浪潮并非互联网时期的“非理性泡沫”, 而是国家战略规划、企业发展布局、市场情绪推动的多维作用结果。建议关注AI投入不断增加的港股互联网核心资产、AI赋能不断深化的AI应用及产业链相关相关子板块。

本报综合