

AI应用集体爆发 重仓基金单日大涨超14%

本报综合消息 2026年伊始，AI产业链迎来了“硬件切软件”的重要变化。

1月12日，AI应用板块大涨，易点天下、中文在线、天龙集团集体收获20%的涨停，中证传媒指数、中证软件指数涨超9%，中证动漫游戏上涨6.74%。

相关基金也应声大涨，重仓AI应用的西部利得科技创新A单日大涨14.17%，东财卓越成长、申万菱信乐道三年持有、永赢信息产业智选等5只基金涨幅超13%，AI应用在沉寂近半年时间后重回投资者视野。



(图片来源于网络)

多只重仓基金单日大涨

在以新“易中天”为代表的AI应用板块集体爆发下，1月12日，多只重仓AI应用的基金创下超10%的单日涨幅。

其中，西部利得科技创新A单日大涨14.17%，成为当天涨幅最高的基金。定期报告显示，截至2025年三季度末，该基金重仓了合合信息、美图公司、深信服、能科科技、金山云、税友股份、第四范式等AI应用概念股，这些个股均在1月12日取得了超10%的涨幅，为基金贡献了丰厚的利润。

紧随其后，东财卓越成长、申万菱信乐道三年持有、永赢信息产业智选等5只基金涨幅超13%，这些基金也普遍重仓AI应用，比如东财卓越成长重仓的迈富时单日大涨32.09%，申万菱信乐道三年持有重仓的卓易信息、万兴科技、福昕软件均在1月12日“20cm”涨停。

此外，招商软件龙头ETF、嘉

实软件ETF、广发传媒ETF、国泰影视ETF、华宝大数据ETF等多只AI应用ETF也均在1月12日收获10%左右的涨幅。

对于近期AI应用的高歌猛进，西部利得科技创新的基金经理吴海健认为，直接催化或是海外大厂拟收购Manus，金额和估值均超预期市场，其意义可能已超越收购成功与否，核心是打破了模型吞噬软件以及巨头为王叙事；其次，AI带来流量入口变迁，推动广告行业出现GEO新商业模式，或催化本轮广告为首的应用行情；资金层面，国内模型公司登陆港股以及工信部等八部门印发《“人工智能+制造”专项行动实施意见》等事件或对应应用板块情绪也有较大催化。

值得一提的是，1月10日，马斯克在社交平台宣布，将在一周内开源所有决定向用户推荐自然内容和广告的代码，涵盖内容与广告推荐全流程，并承诺此后每周四更新一次算法逻辑，同时

附带开发者说明标注改动内容。这一打破行业惯例的举动被市场解读为GEO(生成式引擎优化)可能正式进入商业化加速期。

GEO是一种针对生成式AI平台(如DeepSeek、豆包等)的优化策略，核心目标是让企业的品牌、产品或服务，能在AI生成式回答中被优先提及、精准推荐。据Gartner预测，2026年全球传统搜索引擎流量中将有约25%转移至AI工具，GEO迎来发展良机。

长江证券研报显示，GEO正处发展初期，据秒针测算，2025年全球GEO市场预计达112亿美元，2030年有望达到千亿美元级别。GEO有望驱动广告代理商商业模式变革，AI+营销有望重塑广告行业内核。

2026年或迎“应用为王”元年

国泰基金表示，AI会是持续的科技主线，硬件切软件是迟早的，只是什么时候的问题。从产业链的闭环看，AI基建的大规模

投入，必须在软件端形成共振，才能保证长期投入的可持续性。当前北美AI大模型和国产AI大模型之间形成了一定的性能差距，后续国产算力供给瓶颈缓解，国产模型厂或迎来性能迅速提升的过程。

展望后市，吴海健认为应用方向仍有较大的投资机会，2026年或是AI产业从基础设施构建的第一阶段迈入“应用为王”的第二阶段的元年，无论是海外大厂模型，还是国内DeepSeek、豆包等模型，都在持续快速迭代，模型效果逐步提升，应用端未来有望迎来爆发，关注有核心数据、生态、场景壁垒的AI应用公司及估值合理、主业稳健有AI应用落地的公司；另一方面，产业发展往往不会一帆风顺，中间或会出现各种扰动引发板块波动，对此我们要保持一定的耐心和信心。

他看好AI应用商业化落地的三大场景，一是AI对自身业务有显著的提质增效，比如广告营

销等；二是AI能够通过赋能产品提升客户体验，让客户愿意为其付费，比如办公软件、视频编辑等不易被大模型替代的工具类公司等，核心壁垒体现在产品运营、客户拓展、行业Knowhow、数据积累或者监管牌照等；三是AI产生的新的应用场景或者商业模式，比如AI眼镜、智能穿戴等，看好终端产品放量带来的供应链机会，重点关注有价值增量的环节。

摩根士丹利基金的基金经理雷志勇认为，AI对各行业的改造是“嵌入式、沉浸式”的，这一进程周期漫长，未来3—5年将深刻重塑企业的业务流程与产品形态。虽然当前应用端正呈现“润物细无声”的渗透特征，短期内虽然难出现单一爆款，但细分场景潜力巨大。比如智能眼镜赛道，在解决续航与舒适度问题后，有望实现“解放双手”，进而催生多领域应用落地；自动驾驶等场景同样具备高速增长潜力。

(证券时报)

工商银行年金受托管理规模突破8000亿元

“十五五”规划建议提出，大力发展养老金融，加快发展多层次、多支柱养老保险体系。工商银行深入践行金融工作的政治性、人民性，全力服务国家养老保障体系建设，发挥集团年金业务“全牌照”优势，助力企业年金和职业年金提质扩面，核心业务指标保持市场领先。近日，工商银行年金基金受托管理规模突破8000亿元，继去年5月突破7000亿元后，实现连续两个千亿级跨越。目前，工商银行企业年金受托客户数超2.1万家，助力千万职工群体

实现“老有所养”“老有所养”。

完善年金产品体系，精准匹配多元需求。工商银行着力构建覆盖政府机关、各类企事业单位的全方位年金产品体系。面向企业推出“工银如意养老”集合计划，创新“企业+个人”双投资选择权模式，满足不同企业的差异化管理需求。面向个人打造“省心投”“如意人生养老综合解决方案”等特色产品，以丰富多元的产品矩阵回应职工养老财富规划诉求。

提升年金投资收益，助力实

现保值增值。依托专业投研团队和智能化风控体系，工商银行构建八大差异化资产配置策略与动态评估机制，精准适配不同风险偏好与收益目标，积极满足客户年金资产保值增值需求，年金基金累计收益率持续超越市场平均水平。同时，持续提升年金待遇支付领取环节服务质效，在保障资金稳健运作的基础上，着力满足客户对收益性与灵活性的多元化需求。

深耕全生命周期保障，打造无界服务生态。工商银行聚焦养

老人群与备老人群的差异化需求，构建分层分类的养老金融服务体系。针对长辈客群，工商银行依托手机银行“幸福生活版”和9360余家养老金融特色网点，打造线上线下融合的无障碍服务体系。针对年金受托单位和职工，

工商银行通过线上打造“工银e养老”管理平台、线下布局近290家“年金驿站”和4000多家“社银一体化”网点，为客户提供年金管理、社保服务、养老规划等全流程综合金融服务，打通年金服务“最后一公里”。(茂名工行)

ICBC 中国工商银行

茂名分行

理财热线：0668-2284661

“未来，我们将从三方面发力：一是立足居民需求，研发更多元的养老金融产品；二是精进投研体系，打造科学的养老投资考核标准；三是助力银发经济壮大，构建舒适普惠的养老生态圈。”华夏基金人士表示。

(上海证券报)

平衡车不能代步

不能在道路上使用滑板、旱冰鞋、电动平衡车等滑行工具



公安部交通管理局 教育部基础教育司

横过道路要专注



公安部交通管理局 教育部基础教育司

骑行电动自行车有规矩

年满16岁才可驾驶电动自行车



公安部交通管理局 教育部基础教育司