

春运车票开售引爆出行热 社保基金重仓8只概念股

证券时报记者 刘俊伶

离春节假期不足一个月,A股旅游出行板块开始走高。1月19日,Wind旅游出行指数领涨市场,收盘涨幅为2.5%,大连圣亚、九华旅游涨停,君亭酒店、三峡旅游、中国中免等个股涨幅超5%,锦江酒店、天目湖、首旅酒店等上涨超4%。

1 春节出行开始热起来

1月19日,2026年春运首日(2月2日)火车票开始发售。根据国铁集团消息,2026年铁路春运自2月2日开始,至3月13日结束,为期40天,全国铁路预计发送旅客5.39亿人次,同比增长5%。

春运期间机票预订量亦有明显上升。航旅纵横数据显示,截至1月16日,2026年春节假期国内航线机票预订量已超413万张,日均预订量同比增长约21%。

此外,近年来“反向春运”的模式逐渐兴起,即父母逆向前往子女工作地过年,而非传统的子女返乡探亲的方式。美团旅行数据显示,1月以来,这类“反向春运”机票的预订量增速明显,相比去年同期增长约35%。

2 文旅促消费政策持续出台

2025年,多部门密集出台政策促进文旅消费。3月,《提振消费专项行动方案》印发,其中提出扩大文化旅游消费、推动冰雪消费等;9月,《关于扩大服务消费的若干政策措施》印发,其中提出增加旅游出行等服务消费时间;12月,《文化和旅游与民航业融合发展行动方案》印发,其中提出,到2027年旅游出行服务水平显著提高,国际国内旅游航线覆盖更广等。

在政策支持下,2025年全国旅游市场

3 社保基金重仓8只概念股

据证券时报·数据宝统计,A股中旅游出行板块个股共有55只,包括旅游景区、航空机场、酒店餐饮等细分领域个股。春节假期越来越近,旅游出行个股获得机构密集关注,有25股获得5家及以上机构评级,占比超过总数的四成,中国中免、首旅酒店评级机构数量均超20家。

中国中免2025年10月以来震荡上扬,累计涨幅达到30.91%。公司在接受投资者调研活动时表示,截至2025年11月28日,公司已持有13个城市市内免税店经营权,同时公司与中出服等伙伴合作,拓展更多市内免税店运营场景。公司还表示,2025年10月30日,财政部发布的《关于完

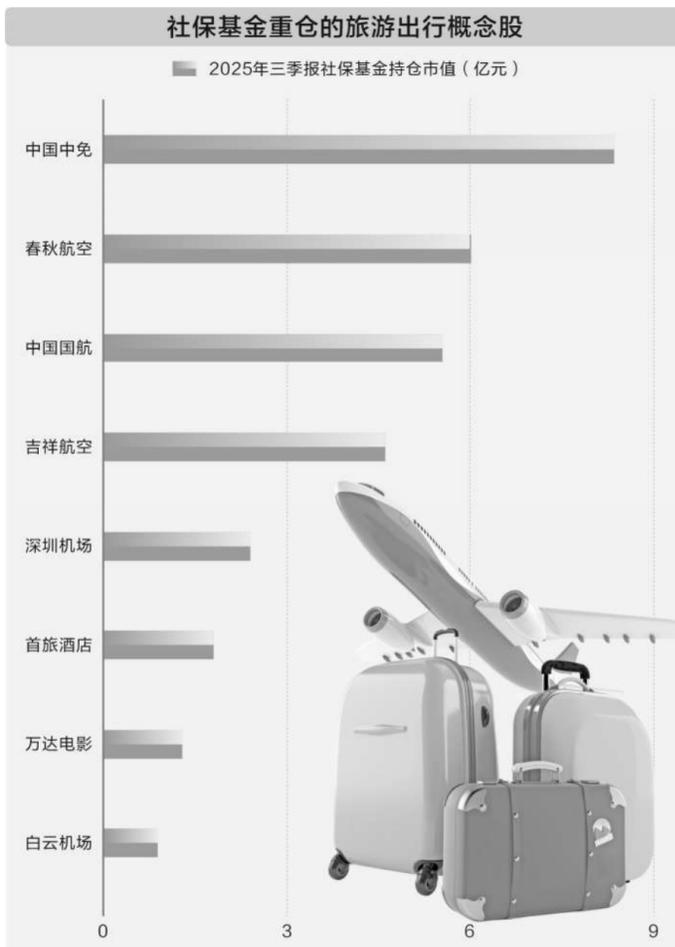
善免税店政策支持提振消费的通知》,对市内免税店业务发展有积极推动作用。

部分旅游出行个股获机构资金青睐。统计显示,截至2025年三季度末,有8只个股获社保基金重仓,合计持股市值达到30.94亿元,主要为航空机场板块个股,中国中免、春秋航空、中国国航持股市值居前,分别达到8.36亿元、6.01亿元、5.56亿元。

春秋航空近期发布2025年12月份主要运营数据,公司12月运力与载运量持续增长,当月可用吨公里数达54256.19万吨公里,同比大增23.68%,运输周转量与旅客周转量同比分别增长13.93%和13.9%。

延续强劲复苏态势。文旅部数据显示,2025年前三季度,国内居民出游人次为49.98亿,同比增长18%;出游花费达4.85万亿元,同比增长11.5%,文旅消费保持较高热度。

招商证券研报认为,得益于休闲旅游需求的持续释放及体验式消费需求兴起,叠加2025年第四季度行业景气度持续上行,预计2025年全年旅游市场规模增速有望达10%。



代码	简称	2026年以来涨跌幅(%)	评级机构家数	总市值(亿元)
601888	中国中免	-1.23	28	1914.98
600258	首旅酒店	4.60	21	195.63
603885	吉祥航空	2.89	19	334.37
601111	中国国航	-5.98	16	1419.79
600029	南方航空	-3.25	15	1291.00
002739	万达电影	0.35	14	239.90
601021	春秋航空	-1.75	14	571.93
600754	锦江酒店	8.98	14	265.69
601595	上海电影	4.65	13	134.28
600115	中国东航	2.17	12	1302.85
300144	宋城演艺	3.54	12	222.57
600009	上海机场	-3.17	12	789.29
002928	华夏航空	1.81	11	143.80
603099	长白山	7.51	10	132.20
605108	同庆楼	5.57	10	52.75

本版供图:图虫创意

稀土价格涨幅明显 融资资金加仓14股超10%

代码	简称	2025年以来涨跌幅(%)	1月16日融资余额(亿元)	较去年末加仓幅度(%)
301141	中科磁业	64.54	2.29	33.95
600549	厦门钨业	201.80	24.79	22.91
000969	安泰科技	139.53	12.20	21.03
300811	铂科新材	48.30	8.25	20.56
600206	有研新材	43.77	7.48	16.10
300748	金力永磁	115.47	17.43	15.42
000831	中国稀土	91.69	22.62	14.89
600010	宝钢股份	27.42	25.18	14.69
301622	英思特	10.99	2.22	14.26
600259	中稀有	171.41	10.58	11.89
600111	北方稀土	140.97	73.15	11.31
300224	正海磁材	42.80	6.13	10.93
600366	宁波韵升	99.04	5.52	10.46
603072	天和磁材	-8.54	1.91	10.36
688077	大地熊	62.13	1.68	8.18
000758	中色股份	45.99	7.08	6.45

证券时报记者 张娟娟

2026年以来,稀土价格涨幅明显。Wind数据显示,截至1月16日,镨钕氧化物出厂报价68.25万元/吨,较前年上涨11.88%;镨钕合金出厂报价82.25万元/吨,较前年上涨11.53%。

稀土价格上涨,与上游原材料现货供应紧张价格上调有很大关系。1月9日,国内两大稀土巨头北方稀土与包钢股份双双公告,对2026年第一季度稀土精矿交易价格进行上调,调整后的价格为不含税26834元/吨(干量,REO=50%)。这是

自2024年三季度起,稀土精矿交易价格连续第6次上调。

近年来,上游稀土产业经历了集团整合,强化了国内稀土行业集中度,稀土开采和冶炼分离指标也在稳步释放。根据工信部及中信证券的预测,2023年,我国稀土开采量为25.5万吨,冶炼分离产量24.4万吨。预测2030年国内稀土开采量52.1万吨,冶炼分离产量51.9万吨。从全球来看,预计2030年全球稀土供应量为68.1万吨。

从需求来看,中信建投表示,预计2026年全球新能源汽车产量将增长至超2600万辆,对应钕铁硼永磁材料需求量将

达到6.6万吨,汽车领域对钕铁硼总需求量接近8万吨。与此同时,包括汽车以及工业电机、风力发电、工业机器人、人形机器人、节能电梯、变频空调、生活用品在内,2026年全球高性能钕铁硼需求量预计达到18.8万吨,较2022年10.2万吨的需求量有望增加超过80%。

中信证券表示,随着新能源汽车、机器人、工业电机等领域消费的走强,稀土消费有望高速增长,供需有望趋紧,对稀土价格形成长期支撑,预计2030年全球稀土需求或达到82.1万吨,较2030年预测的供应量缺口达到14万吨,供需缺口较2025年预计的1万吨有望持续扩大。

A股市场方面,受价格上涨影响,稀土永磁板块表现不俗。截至1月19日,Wind稀土永磁指数2025年以来累计上涨超82%,大幅跑赢同期上证指数涨幅。从个股来看,2025年以来涨幅超过100%的有厦门钨业、中稀有、北方稀土等8只。

厦门钨业2025年以来涨幅超过200%。公司在2025年11月时表示,其控股子公司金龙稀土已在长汀基地实现1.5万吨年产能的落地,目前正在布局长汀、包头两个基地的新建产能项目。

中稀有2025年以来涨幅超过170%,公司是广东省内稀土资源的唯一合法开采企业,拥有广东省内目前已获批的全部稀土采矿证。

北方稀土2025年以来涨幅超过140%,公司是全球最大稀土企业集团和稀土产业基地,主要生产经营稀土原料产品、稀土功能材料产品及部分稀土终端应

用产品。

从融资资金来看,截至1月16日,稀土永磁板块中,24只两融标的个股融资余额合计为313.53亿元,较去年末增加10%以上,其中20只标的获融资资金加仓,14只个股加仓幅度超过10%,4只个股加仓超过20%。

中科磁业加仓幅度居首,1月16日融资余额2.29亿元,较去年末加仓近34%。公司主要从事永磁材料的研发、生产和销售,是目前国内重要的永磁材料生产商之一。位居次位的是厦门钨业,融资资金加仓近23%,安泰科技、铂科新材加仓幅度也超过20%。

值得一提的是,上述获得融资资金加仓的个股中,北方稀土、金力永磁、正海磁材2025年业绩均为预增。

1月16日,北方稀土发布公告,预计2025年度实现归母净利润为21.76亿元到23.56亿元,同比增加116.67%到134.60%。公司表示,其冶炼分离、稀土金属、稀土功能材料、稀土永磁电机等主要产品产销量同比实现不同幅度增长。

金力永磁2025年净利润增幅上限为161%。公司表示,其产品产销量创历史新高,进一步巩固了全球稀土永磁行业龙头地位。2025年度公司自身智能机器人电机转子及磁材产品、低空飞行器领域产品已有小批量交付。

正海磁材2025年净利润增幅上限超过300%。公司表示,2025年公司灵活调整经营策略,积极应对市场竞争,全力拓展市场份额,产品销量同比增长超过20%,实现连续八年增长。

1月19日,能量奇点官方宣布,洪荒70高温超导托卡马克取得新突破,在第5609次实验中成功实现了335秒稳态长脉冲等离子体运行。

据悉,洪荒70长脉冲运行实验自2025年11月启动,在2026年1月6日的第5319次实验中实现了120秒稳态长脉冲等离子体运行。随后,公司改进了装置的壁处理方式,进一步降低等离子体杂质,使得运行脉冲长度稳步提升,并迅速突破300秒。

能量奇点成立于2021年,是国内第一家聚变能源商业公司,聚焦于有商业发电潜力的高磁场、高参数、紧凑型高温超导托卡马克装置及其运行控制软件系统研发。

我国核聚变能源工程化已进入实质性、体系化的产业协同攻关新阶段。1月16日,在2026核聚变科技与产业大会上,合肥综合性国家科学中心能源研究院与多家产业链龙头企业及研究机构签署系列合作协议,宣布共建多个聚焦核聚变关键技术的联合实验室,包括先进偏滤器联合实验室、聚变高端金属材料研发联合实验室、高倍率储能器件及高性能装备联合实验室和核聚变真空装备研制联合实验室等。

可控核聚变产业已上升为国家战略。“十五五”规划建议提出,“前瞻布局未来产业,推动氢能和核聚变能等成为新的经济增长点。”我国核能领域首部基础性法律《中华人民共和国原子能法》也于今年1月15日正式施行,其中明确,国家鼓励和支持受控核聚变的科学研究与技术开发。

中信证券表示,核聚变成长空间广阔。短期国内外已进入催化密集释放期,行业目前主要由重大事件驱动。国内资本支出有序落地,海外进展有望超预期。基于大国竞争视角,行业长期成长趋势已经确立,国际及国内装置加快建设下,零部件企业订单有望得到充分释放,坚定看好。

中信建投认为,随着高温超导和人工智能技术突破赋能,政策红利和资本加持持续释放,大科学装置建设成为各国发力重点,商业聚变项目也受到资本市场追捧。当前可控核聚变产业聚焦技术工程化与商业可行性突破,建设大科学装置及实验堆催生大额订单,高价值量投资机会集中于中上游环节。

市场规模方面,根据国际能源署预测,2030年全球核聚变市场规模有望达到4965.5亿美元,2050年有望带动上下游材料、核心装备等领域形成万亿美元产业集群。

据证券时报·数据宝统计,截至1月16日,2026年以来融资资金净买入超1亿元的核聚变概念股有12只,西部超导、西部材料、东方电气排名前三,金额均超3亿元。

西部超导在投资者关系活动中表示,公司是我国唯一承担ITER(国际热核聚变实验堆)项目超导线材生产任务的单位,近期也承担了CFETR(中国聚变工程实验堆)项目超导线材生产任务,产品影响力良好。此前,西部超导与西北院、聚变新能等6家法人主体共同出资组建合肥聚能。

西部材料此前在投资者互动平台表示,公司钨铜热沉材料组件及可控核聚变领域用复合材料已应用于可控核聚变领域。

截至最新,中国一重、景业智能已发布2025年业绩相关报告。景业智能预计2025年实现归母净利润为-2750万元,扣非净利润为-4400万元。公司表示,报告期内,受各业务领域验收项目减少以及市场竞争加剧影响,公司营业收入和毛利率同比下降;核工业领域特定项目因产品暂定价与最终审定价格存在价差,公司依据审定结果相应调减当期营业收入,对当期经营业绩产生较大影响。

根据机构一致预测,有20只核聚变概念股2025年净利润有望实现增长(不含扭亏)。其中,机构一致预测永鼎股份和国光电气净利润有望翻倍,预测增幅分别为451.75%、142.74%;上海电气预测增幅超过80%;佳电股份、应流股份、东方钨业、宝钢股份预测增幅在40%以上。

代码	简称	2026年以来涨跌幅(%)	2024年净利润(亿元)	机构预测2025年净利润增幅(%)
600105	永鼎股份	7.61	0.61	451.75
688776	国光电气	18.02	0.47	142.74
601727	上海电气	8.01	7.52	82.20
000922	佳电股份	8.28	2.56	44.26
603308	应流股份	30.61	2.86	43.76
000962	东方钨业	15.06	2.13	43.72
600019	宝钢股份	-4.16	73.62	43.25
600875	东方电气	10.79	29.22	39.67
603699	纽威股份	8.45	11.56	31.67
688122	西部超导	20.66	8.01	29.24
002149	西部材料	-6.48	1.58	27.40
300797	钢研纳克	9.20	1.45	23.99
603269	海陆股份	3.44	0.96	20.94
601399	国机重装	18.20	4.32	18.79
002533	金杯电工	14.90	5.69	16.67
002438	江苏神通	2.01	2.95	16.47
000777	中核科技	6.96	2.29	12.87

(本版数据由证券时报中心数据库提供)

技术突破叠加政策红利 核聚变产业入机构法眼

证券时报记者 张智博