

华龙内参

（本刊物为中风险等级产品，敬请投资者参阅正文后的免责声明）

2025 年 2 月 5 日 星期三

一、市场分析

节后市场面临方向选择

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3250.6	-0.06
深证成指	10156.07	-1.33
中小 100	6292.67	-0.68
创业板指	2063.82	-2.73
沪深 300	3817.08	-0.41

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44556.04	0.3
纳斯达克	19654.02	1.35
标普 500	6037.88	0.72
英国富时 100	8570.77	-0.15
日经 225	38983.52	0.48
恒生指数	20789.96	2.83

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2902	0.05
欧元兑美元	1.0375	-0.04
美元兑日元	154.2148	-0.08
英镑兑美元	1.2478	-0.03

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	72.6	-0.14
COMEX 黄金	2872.2	-0.13
综合铜 03	9175	0.27
COMEX 白银	32.8	-0.67

1、市场综述

A 股龙年行情收官，三大指数全线收跌，两市成交额维持 1 万亿以上。

从指数全年表现看，三大指数均收涨，上证指数龙年全年上涨 13.42%，深证成指上涨 15.14%，创业板指上涨 19.51%。

从个股表现来看，龙年超 4200 只个股上涨，其中涨幅 100%以上个股超 400 只，涨幅 200%以上个股 82 只。涨幅前三名（剔除次新股）分别为正丹股份（300641）、汇金科技（300561）、润欣科技（300493），涨幅分别达 831.85%、551.94%、487.92%。

与此同时，跌幅 50%以上个股 33 只，跌幅 70%以上个股 4 只。

〔资料来源：财联社 1 月 27 日收评〕

2、数据揭秘：

截至1月24日，上交所融资余额报9231.71亿元，较前一交易日减少62.83亿元；深交所融资余额报8719.2亿元，较前一交易日减少48.86亿元；两市合计17950.91亿元，较前一交易日减少111.69亿元。

〔资料来源：财联社1月27日电〕

3、投顾观点：

节前最后一个交易日，市场整体交投情绪一般，指数方面，创业板指领跌两市，上证微跌。盘面上，红利标的维稳指数，DeepSeek概念走强，算力硬件等相关标的调整明显，各方资金已无心恋战，成交明显缩量。各指数均出现重要颈线的反抽，节后的前两个交易日相对重要，决定市场是否走C5浪的调整，操作上市场面临方向选择，应保持合理仓位，静待市场变化。



〔资料来源：投顾观点基于均线理论，指标理论，技术分析可能具有滞后性，过往业绩不代表其未来表现，投资有风险，入市需谨慎。〕

4、概念热点

激光雷达

根据TrendForce集邦咨询最新报告，目前激光雷达在车用市场主要用于乘用车和无人出租车等，而在工业市场则支持机器人、工厂自动化和物流等应用。受到Level 3及更进阶的自动驾驶系统和物流运输带动，预估激光雷达市场产值将从2024年的11.81亿美元成长至2029年的53.52亿美元，年复合成长率达35%。

激光雷达应用领域广阔，作为关键的传感器设备之一，激光雷达在无人驾驶、智能交通、机器人、智能家居等领域持续渗透，需求不断增长。申万宏源证券指出，随着激光雷达产品价格快速下探到千元级别，激光雷达有望作为自动驾驶的“安全件”大幅提升配置率。激光雷达头部玩家均有面向机器人方向产品布局，远期放量空间进一步打开。近期激光雷达产业变化较多，2025年将是整个智驾包括激光雷达的关键一年，核心关键点在于降价至千元机上量+机器人场景落地。

〔资料来源：财联社2025-1-27〕

二、重点新闻

新闻	评述
DeepSeek 新模型海外刷屏，机构称 AI 大模型的应用将逐步走向普惠	据媒体报道，中国 AI 初创公司深度求索（DeepSeek）先后发布了 DeepSeek-V3 和 DeepSeek-R1 两款大模型，成本价格低廉，性能与 OpenAI 相当，让硅谷震惊，甚至引发了 Meta 内部的恐慌，工程师们开始连夜尝试复制 DeepSeek 的成果。 中信证券研报指出，DeepSeek-V3 的正式发版引起 AI 业内广泛高度关注，其在保证了模型能力的前提下，训练效率和推理速度大幅提升。DeepSeek 新一代模型的发布意味着 AI 大模型的应用将逐步走向普惠，助力 AI 应用广泛落地。
百度文库付费用户已达 4000 万位列全球第二，AI 应用层有望迎来“百花齐放”	AI 产品榜官方发布“全球 AI 产品 2024 付费用户规模”榜单。数据显示，百度文库付费用户达 4000 万，位列国内第一、全球第二，仅次于微软 Copilot。百度文库由此成为唯一商业化的中国 AI 应用。百度文库 AIDAU 已突破 9000 万，AIDAU 年同比增长 230%。同时，百度文库总付费率年同比增长 60%，这一增长几乎完全由 AI 功能带动。 国元证券称，随着大模型竞争格局的逐步清晰，行业进入到价值实现和落地阶段。模型层能力向上价格向下降低应用层创新门槛，AI Agent 升级交互方式，应用层有望迎来百花齐放。C 端应用方面，头部产品流量保持良好增长，C 端商业化持续探索，期待杀手级产品落地，AI+搜索、AI+陪伴等赛道具备潜力。B 端方面，企业投入预算加大，看好金融政务医疗等垂直赛道。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	n天m板	涨停时间
300766.SZ	每日互动	0.2002	首板	09:25
301299.SZ	卓创资讯	0.2001	首板	09:32
301512.SZ	智信精密	0.2	首板	10:15
600807.SH	济高发展	0.1016	首板	09:31
002047.SZ	宝鹰股份	0.1013	首板	09:37
000668.SZ	荣丰控股	0.1009	首板	09:44
002549.SZ	凯美特气	0.1009	首板	09:45
002398.SZ	垒知集团	0.1008	3连板	09:25
002667.SZ	威领股份	0.1006	首板	09:35
600758.SH	辽宁能源	0.1006	首板	09:33
002394.SZ	联发股份	0.1005	首板	14:44
000818.SZ	航锦科技	0.1003	首板	09:25
000856.SZ	冀东装备	0.1003	6连板	09:55
600300.SH	维维股份	0.1003	首板	09:25
003015.SZ	日久光电	0.1002	首板	14:03
001380.SZ	华伟科技	0.1001	2连板	09:30
000532.SZ	华金资本	0.1001	首板	09:25
003005.SZ	竞业达	0.1001	首板	09:25
002881.SZ	美格智能	0.1001	2连板	09:25
605398.SH	新炬网络	0.1001	4连板	09:25
002691.SZ	冀凯股份	0.1001	10日8板	14:49
002530.SZ	金财互联	0.1	2连板	14:12
600793.SH	宜宾纸业	0.1	首板	09:33
002256.SZ	兆新股份	0.1	首板	13:34
603880.SH	南卫股份	0.1	首板	09:31
603068.SH	博通集成	0.1	首板	09:39
603039.SH	泛微网络	0.0999	2连板	09:38
002380.SZ	科远智慧	0.0999	首板	09:30
603716.SH	塞力医疗	0.0999	首板	14:45
605069.SH	正和生态	0.0999	2连板	09:32
002112.SZ	三变科技	0.0998	首板	09:30
002718.SZ	友邦吊顶	0.0998	4日3板	09:32
002760.SZ	凤形股份	0.0997	首板	09:47
603636.SH	南威软件	0.0996	首板	09:25
600191.SH	华资实业	0.0995	首板	09:32
600120.SH	浙江东方	0.0994	首板	09:25
000042.SZ	中洲控股	0.0993	首板	14:27
600261.SH	阳光照明	0.0991	首板	09:25
600936.SH	广西广电	0.099	6日4板	10:43
002141.SZ	*ST贤丰	0.0516	首板	09:39
600289.SH	*ST信通	0.0505	10连板	09:25
002592.SZ	ST八菱	0.0502	首板	09:30
600671.SH	ST目药	0.0496	首板	09:25
600165.SH	*ST宁科	0.0492	首板	10:01
002656.SZ	*ST摩登	0.0486	10日9板	09:31

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

四、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2025-02-07	第九届亚冬会将在哈尔滨举办	冰雪产业
2025-02-10	法国人工智能峰会	人工智能
2025-02-13	《海南自由贸易港农作物种子进口和从境外引进畜禽遗传资源》	农业种植
2025-02-19	英伟达将公布2024年业绩	人工智能

资料来源：iFind 股市日历

华龙证券

 **联系地址：**甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号华龙证券

 **联系电话：**0931-4890003

 **网址：**www.hlzq.com

内参供稿人信息

板块	姓名	执业资格证编号
一、市场分析	麦合木提·木卡热甫	S0230621070002
二、重点新闻	——	——
三、昨日涨停复盘	丁佳佳	S0230622040006
四、未来大事提醒	姚浩然	S0230623030002

免责声明

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本刊观点仅代表华龙证券观点，不构成具体投资建议，投资者不应将本刊作为投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本刊可取代自己的判断。相关数据和信息来源于万得、财联社、同花顺终端和公开资料，本公司对信息的完整性和真实性不做任何保证。股票价格运行受到系统和非系统风险的影响，请您客观评估自身风险承受能力，做出符合自身风险承受能力的投资决策。本刊物风险等级为中风险，适合稳健型及以上投资者参考（所涉及创业板、科创板股票适合积极型及以上投资者参考）。据此操作，风险自负，因使用本刊物所造成的一切后果，本公司及相关作者不承担任何法律责任。