

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 1 月 27 日 星期一

一、市场分析

合理仓位 持股过节

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3252.63	0.7
深证成指	10292.73	1.15
中小 100	6335.93	1.36
创业板指	2121.84	1.36
沪深 300	3832.86	0.77

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44424.25	-0.32
纳斯达克	19954.3	-0.5
标普 500	6101.24	-0.29
英国富时 100	8502.35	-0.73
日经 225	40045.51	0.28
恒生指数	20066.19	1.86

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2534	0.13
欧元兑美元	1.0473	-0.21
美元兑日元	155.5765	-0.27
英镑兑美元	1.2462	-0.16

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	—	—
COMEX 黄金	—	—
综合铜 03	9269	0.4
COMEX 白银	—	—

市场综述

上周五市场全天震荡反弹，创业板指领涨。

沪深两市全天成交额 1.22 万亿，较上个交易日缩量 1333 亿。盘面上，热点主要集中在 AI 应用和机器人等方向，个股涨多跌少，全市场近 4000 只个股上涨。从板块来看，AI 应用方向集体走强，智能体概念股领涨，汉得信息等 10 余股涨停。机器人概念股持续活跃，中大力德等 20 余股涨停。铜缆高速连接概念股震荡走强，长飞光纤涨停。下跌方面，地产股展开调整，荣盛发展跌停。

板块方面，AI 智能体、Sora 概念、软件开发、鸿蒙概念等板块涨幅居前，白酒、中药、房地产、大豆等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.7%，深成指涨 1.15%，创业板指涨 1.36%。

数据揭秘：

1、融资融券

截至 1 月 23 日，上交所融资余额报 9294.54 亿元，较前一交易日减少 31.58 亿元；深交所融资余额报 8768.06 亿元，较前一交易日减少 20.08 亿元；两市合计 18062.6 亿元，较前一交易日减少 51.66 亿元。

3、投顾观点

沪指依然在颈线位附近震荡，春节前倒数第二个交易日，最后的“卖票出金”时间节点，股指迎来震荡反弹。最后两天通常红盘，这也是历来的“春节效应”，只是主攻的方向也不会完全一致。量能维持在 1.2-1.3 万亿水平，也表明大家对节后是有期待的，毕竟春节过后距离两会就不远了，当然也要考虑节日期间来自外围的扰动。合理仓位，持股过节。



4、概念热点

AI 手机

三星 Galaxy 全球新品发布会上，三星电子正式发布了其最新旗舰智能手机三星 GalaxyS25 系列，包括 GalaxyS25、GalaxyS25+和 GalaxyS25Ultra 三款机型。三星这一代 AI 手机的主要卖点，在于 OneUI7 操作系统，将去年初见惊艳的一系列单独 AI 应用（例如画圈圈搜索、通话 AI 转写和总结等），融合成整个系统层面的功能。

万联证券研报指出，手机智能化持续演进，已经过操作系统的引入、触控交互创新、AI 技术的早期探索等阶段，未来 AI 手机有望开启新一轮创新浪潮。AI 手机的特征包括支持 AI 大模型端侧部署、具备多模态能力、更强大的交互能力和拥有强大算力硬件平台的支持等，有望赋能传统应用场景，提升用户生产力。

二、重点新闻

新闻	评述
字节跳动启动 SeedEdge 研究计划	豆包大模型团队正式启动 SeedEdge 研究计划！SeedEdge 以寻找通用智能的新方法为目标，专注于对智能边界的探索和长期研究挑战。SeedEdge 鼓励探索更长周期、具有不确定性和大胆的 AI 研究课题，也鼓励跨模态、跨方向的交叉合作，为项目成员提供宽松的研究环境，并实行更长周期的考核方式，让大家可以放手去挑战真正颠覆性的 AI 课题！目前，SeedEdge 初步确定了五大研究方向，将为所有入选课题提供单独的算力资源保障。 国泰君安舒迪研报认为，未来字节跳动可能形成以豆包 AI 为核心的硬件产品矩阵，包括办公、教育、陪伴等多类产品。随着豆包模型的持续进步与迭代，若字节跳动进一步拓展以豆包为核心的产品矩阵，相关豆包产业链公司将持续受益
华为将推小艺 APP，包含多种智能体	据媒体报道，华为常务董事、终端 BG 董事长、智能汽车解决方案 BU 董事长余承东日前在视频中透露，华为春节将推出小艺 APP，包含多种智能体。国信证券表示，国内 AI Agent 市场空间巨大。AI Agent 是全球 AI 大模型落地的主要方式之一，从全球维度来看，全球 AI Agent 市场规模快速增长，预计 2035 年达到 2168 亿美金（对应 24-35 年 CAGR 为 40.15%），英伟达发布 AI Blueprints 支撑 Agent 发展；从国内维度来看，国产 AI Agent 方兴日盛，通用场景有望率先落地

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）。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
002364.SZ	中恒电气	9.97	数据中心+字节+电源系统+液冷超充	2025/1/24
002896.SZ	中大力德	10	机器人+减速器+电机	2025/1/24
605069.SH	正和生态	9.99	智谱合作+生态保护	2025/1/24
688143.SH	长盈通	20	光纤+光无源器件	2025/1/24
600345.SH	长江通信	10.01	光纤+卫星导航+股权转让+央企	2025/1/24
605018.SH	长华集团	10	机器人相关+碳陶刹车系统+飞行汽车	2025/1/24
601869.SH	长飞光纤	10.01	光纤+铜缆高速连接+博创科技实控人	2025/1/24
600588.SH	用友网络	9.99	AI应用+业绩落地+ERP龙头	2025/1/24
002861.SZ	瀛通通讯	10	AI终端+电声产品+外销	2025/1/24
603929.SH	亚翔集成	10	年报预增+半导体洁净室	2025/1/24
603305.SH	旭升集团	9.99	特斯拉+汽车零部件+出海	2025/1/24
603928.SH	兴业股份	10	光刻胶+合成树脂+大飞机	2025/1/24
600255.SH	鑫科材料	9.92	铜缆高速连接+铜合金加工+国企改革	2025/1/24
688590.SH	新致软件	20.01	AI应用+智谱AI+信创	2025/1/24
605277.SH	新亚电子	9.98	铜缆高速连接+消费电子+新能源	2025/1/24
605398.SH	新炬网络	10.01	AI Agent+数据中心运维+华为鲲鹏	2025/1/24
002965.SZ	祥鑫科技	10.01	液冷服务器+机器人+低空经济+小米汽车	2025/1/24
001306.SZ	夏厦精密	10	人形机器人+减速器+比亚迪	2025/1/24
603667.SH	五洲新春	10	人形机器人+汽车零部件+特斯拉	2025/1/24
603779.SH	威龙股份	10.07	年报预计扭亏为盈+葡萄酒+农业种植	2025/1/24
300608.SZ	思特奇	19.98	AI智能体+数字经济	2025/1/24
603171.SH	税友股份	9.99	财税数字化+华为鲲鹏+AIGC概念	2025/1/24
000681.SZ	视觉中国	10.01	AI智能体+视觉版权+剪映等合作	2025/1/24
300654.SZ	世纪天鸿	20	AI智能体+AI教育+出版	2025/1/24
600734.SH	实达集团	10.08	AI智能体+资产注入预期+国企	2025/1/24
002599.SZ	盛通股份	10.03	人形机器人+宇树科技合作+教育+鸿蒙	2025/1/24
300479.SZ	神思电子	19.99	年报预增+人工智能+数字货币+国企	2025/1/24
001282.SZ	三联锻造	10.01	减速器+汽车锻造零部件+华为汽车+比亚迪	2025/1/24
002642.SZ	荣联科技	10.03	年报预增+云计算+AI医疗+国企	2025/1/24
603286.SH	日盈电子	10	无人驾驶+高速线束产品+智能座舱	2025/1/24
002629.SZ	仁智股份	10.05	年报预计扭亏+油服工程+光伏+资产出售	2025/1/24
603758.SH	秦安股份	10	发动机零部件+高分红	2025/1/24
002439.SZ	启明星辰	10.02	AI智能体+信息安全+华为+国企	2025/1/24
603859.SH	能科科技	10	AI Agent+算力+军工信息化+数字化解决方案	2025/1/24
002757.SZ	南兴股份	9.99	小鹭AIGC智能助手+云计算+板式家具设备	2025/1/24
002881.SZ	美格智能	10.02	年报预增+AI眼镜+端侧算力+车联网	2025/1/24
002660.SZ	茂硕电源	10.05	开关电源+充电桩+光伏逆变器+国企改革	2025/1/24
603729.SH	龙韵股份	10.02	年报预增+营销+抖音概念+MCN机构	2025/1/24
605060.SH	联德股份	10	压缩机+数据中心+出海	2025/1/24
002398.SZ	垒知集团	10	整合微软OpenAI解决方案+建筑材料+工程质量检测	2025/1/24
688228.SH	开普云	20	AI应用+信创+云计算+数据要素	2025/1/24
002865.SZ	钧达股份	10	光伏电池+TOPCon+钙钛矿电池	2025/1/24
603211.SH	晋拓股份	10.02	机器人+无人驾驶+汽车零部件+特斯拉	2025/1/24
603518.SH	锦泓集团	9.99	小红书+IP经济+服装家纺+年报预增	2025/1/24
002530.SZ	金财互联	10	财税大模型+财税数字化+机器人	2025/1/24
301248.SZ	杰创智能	20	AI应用+云计算	2025/1/24
002315.SZ	焦点科技	10	AI麦可+跨境电商+跨境支付	2025/1/24
002495.SZ	佳隆股份	9.95	年报预计扭亏+鸡精+预制菜+创投	2025/1/24
000856.SZ	冀东装备	9.98	机器人+水泥装备+北京国资	2025/1/24
001380.SZ	华纬科技	10	机器人+汽车零部件+弹簧	2025/1/24
600410.SH	华胜天成	9.99	AI应用+机器人+华为昇腾+字节	2025/1/24
603042.SH	华脉科技	9.98	年报预增+铜缆高速连接+数据中心	2025/1/24
000882.SZ	华联股份	9.97	零售+影视+收购北京SKP旗下资产	2025/1/24
002816.SZ	和科达	10	半导体清洗+阜阳国资入主+污水处理	2025/1/24
002362.SZ	汉王科技	10.02	AI Agent+AI终端+机器人	2025/1/24
300170.SZ	汉得信息	20	AI智能体+字节+ERP	2025/1/24
002536.SZ	飞龙股份	10	液冷服务器+汽车热管理+华为	2025/1/24
603039.SH	泛微网络	10.01	AI应用+信创+办公软件+上海	2025/1/24
300378.SZ	鼎捷数智	20	AI智能体+机器人+软件开发	2025/1/24

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）。

001309.SZ	德明利	10	存储芯片+光芯片+外销+年报预增	2025/1/24
603012.SH	创力集团	10.06	煤机智能成套装备+华为+AIGC	2025/1/24
003040.SZ	楚天龙	9.98	AI智能体+智能卡	2025/1/24
300250.SZ	初灵信息	20.03	AI Agent+信息接入方案	2025/1/24
001330.SZ	博纳影业	10.07	影视院线+AIGC+抖音概念	2025/1/24
000761.SZ	本钢板材	10.1	钢铁+央企改革	2025/1/24
605338.SH	巴比食品	10.02	年报增长+早餐+预制菜	2025/1/24
002259.SZ	ST升达	5.17	年报预增+西部大开发+天然气+ST板块	2025/1/24
603557.SH	ST起步	4.88	ST板块+可转债终止上市+无偿赠与+服装家纺	2025/1/24
600360.SH	ST华微	4.98	年报预增+ST板块+功率半导体	2025/1/24
002005.SZ	ST德豪	4.97	年报预计减亏+ST板块+拟出售子公司闲置资产+小家电	2025/1/24
600289.SH	*ST信通	4.92	年报预增+智慧运维+ST板块	2025/1/24
600234.SH	*ST科新	4.97	ST板块+抖音概念+股东权益变动	2025/1/24
000711.SZ	*ST京蓝	4.88	ST板块+拟参与重整+环境治理	2025/1/24

四、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2025-01-27	中国1月PMI公布	宏观经济
2025-01-30	美联储公布利率决议	利率汇率
2025-01-30	特斯拉发布2024年财报、举行业绩会	新能源汽车

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	姚浩然	S0230623030002
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

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）。

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。