

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 23 日 星期四

一、市场分析

趋势抱团+局部轮动

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3213.62	-0.89
深证成指	10225.87	-0.77
中小 100	6292.2	-0.75
创业板指	2101.03	-0.54
沪深 300	3797.02	-0.93

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44156.73	0.3
纳斯达克	20009.34	1.28
标普 500	6086.37	0.61
英国富时 100	8545.13	-0.04
日经 225	39791.06	0.37
恒生指数	19778.77	-1.63

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2825	-0.01
欧元兑美元	1.0409	-0.01
美元兑日元	156.3678	-0.1
英镑兑美元	1.2316	0

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	75.23	-0.28
COMEX 黄金	2762.7	-0.3
综合铜 03	9235	-0.53
COMEX 白银	31.3	-0.38

1、市场综述

周三市场全天震荡调整，沪指领跌，北证 50 指数跌超 4%。沪深两市全天成交额 1.14 万亿，较上个交易日缩量 694 亿。

盘面上，热点集中在 AI 硬件方向，除此外其余个股普跌，全市场超 4200 只个股下跌。

从板块来看，算力概念股逆势活跃，铜缆、CPO 等方向领涨，广合科技等多股涨停。机器人概念股走势分化，金奥博等 10 余股涨停。

下跌方面，大消费股集体调整，中百集团等跌停。板块方面，贵金属、铜缆高速连接、液冷服务器、CPO 等板块涨幅居前，小红书概念、房地产、旅游、零售等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.89%，深成指跌 0.77%，创业板指跌 0.54%。

【资料来源：财联社 1 月 23 日收评】

2、数据揭秘：

截至 1 月 20 日，上交所融资余额报 9315.51 亿元，较前一交易日减少 3.99 亿元；深交所融资余额报 8803.18 亿元，较前一交易日增加 13.07 亿元；两市合计 18118.69 亿元，较前一交易日增加 9.08 亿元。

〔资料来源：财联社 1 月 22 日电〕

3、投顾观点：

沪指连续多日在颈线位附近“围而不攻”之后，周三低开低走，迎来调整。依然是因为“过节效应”，资金参与度越来越低，相对于前一日缩量约 700 亿。受“特朗普宣布美国将投资 5000 亿美金支持 AI 基础设施发展”消息的影响，AI 硬件方向延续强势。减量阶段，市场明显表现出“趋势抱团”+“局部轮动”的特征，同时继续防范业绩风险。



〔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

智能机器人

近日，英伟达机器人技术业务副总裁 Deepu Talla 一行到访国家地方共建具身智能机器人创新中心。Deepu Talla 表示，将在 2025 年推动双方进一步深化合作。在长达两小时的深度座谈中，创新中心与英伟达就世界模型、数据生成、高精度先进仿真器和机器人全身控制等方向进行了深入讨论，并规划了相关合作事宜。

在今年 1 月刚刚结束的 2025 CES 上，英伟达发布了生成式世界基础模型平台 Cosmos，旨在为具身智能、自动驾驶等在物理世界中运行的 AI 生成大量照片级真实、基于物理的合成数据，以解决数据不足的行业性问题。在 CES 2025 开幕演讲中，黄仁勋宣布“通用机器人领域的 ChatGPT 时刻即将到来”，英伟达正在积极推动机器人技术的发展，致力于打造全方位的机器人生态系统。天风证券认为，Cosmos 平台的发布给未来 AI 智能开发提供了一个更加简便高效的开发工具，有望加速 AI 行业技术发展。

〔资料来源：财联社 2025-1-22〕

二、重点新闻

新闻	评述
AI 热潮驱动需求飙升，微软、谷歌等科技巨头纷纷押注这一细分领域	媒体报道，BMO 金融集团首席执行官 Darryl White 表示，核能领域近年来发生了深刻变化，但全球尚未就关键问题达成一致。他指出，核能在提供可靠电力和大规模建设方面具有潜力，但在框架和分类体系上的分歧仍然存在。尤其是在融资方面，未来需要大量资金支持核电项目，这一挑战常被低估，需要更加重视和解决，以推动行业的进一步发展。 浙商证券研报指出，根据 Gartner 预测，预计到 2027 年，数据中心仅用于运行 AI 优化服务器的电力需求将达到 500 太瓦时/年，是 2023 年水平的 2.6 倍。AI 催生对电力的巨大需求，数据中心需要全天候的电力供应，核能作为高效、清洁、稳定的能源成为重要选择。面对 AI 大模型训练推理对电能需求的激增，各方正将目光投向核能以期寻求能源供应的解决之道，微软、谷歌、亚马逊、Meta 等科技公司纷纷押注核能。瑞银、摩根士丹利分析师看好 2025 年核电股的前景，因为与人工智能热潮相关的电力需求飙升。
工信部称 2025 年将有序推进算力中心建设布局优化	据媒体报道，工业和信息化部信息通信发展司司长谢存 21 日在发布会表示，2025 年，将继续抓好“建、用、研”，推动信息通信业发展实现三个“升级”。一是网络演进升级，完善“双千兆”网络升级政策，试点部署万兆光网，有序推进算力中心建设布局优化；二是融合应用升级，打造 5G 应用“扬帆”和“5G+工业互联网”升级版，加快新一代信息技术全方位全链条普及应用；三是创新能力升级，加大 5G 演进和 6G 技术创新投入，适时扩大电信业务开放，推动信息通信业持续健康发展。 中信建投表示，展望 2025 年，看好 AI 应用的落地，随着智能眼镜、机器人以及各种可穿戴设备的涌现，新的应用与新的硬件终端结合有望打造出更多的爆款场景，也将进一步拉动基础设施的需求，持续看好 AI 板块，包括基础设施产业链和端侧 AI 应用相关产业链。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
002771.SZ	真视通	9.98	年报预增+华为昇腾合作+算力+视频	2025/1/22
605389.SH	长龄液压	10.02	机器人+减速器+光伏+液压元件	2025/1/22
605018.SH	长华集团	9.99	碳陶刹车系统+机器人相关+飞行汽车	2025/1/22
002718.SZ	友邦吊顶	10.03	智能家居+集成吊顶+电子商务	2025/1/22
002861.SZ	瀛通通讯	10.03	AI终端+电声产品+外销	2025/1/22
603308.SH	应流股份	10	核电+无人机+机械设备+燃气轮机	2025/1/22
603928.SH	兴业股份	9.99	光刻胶+合成树脂+大飞机	2025/1/22
605162.SH	新中港	9.99	电力+虚拟电厂+碳交易+稳定分红	2025/1/22
605277.SH	新亚电子	10.01	铜缆高速连接+消费电子+新能源	2025/1/22
605398.SH	新炬网络	10.02	数据中心+智慧运维+华为鲲鹏+信创	2025/1/22
603191.SH	望变电气	10.01	变压器+取向硅钢+数据中心等领域应用	2025/1/22
000627.SZ	天茂集团	10.06	保险+养老+参股券商	2025/1/22
002358.SZ	森源电气	10	输变电设备+清洁能源+数据中心+河南国资	2025/1/22
002483.SZ	润邦股份	10.02	年报预增+高端装备+外销	2025/1/22
603803.SH	瑞斯康达	10.03	光通信+算力+ASIC芯片	2025/1/22
000837.SZ	秦川机床	9.98	机器人+工业母机+国企改革	2025/1/22
300996.SZ	普联软件	20.01	年报预增+财税数字化+信创	2025/1/22
605060.SH	联德股份	10	压缩机+数据中心+出海	2025/1/22
605118.SH	力鼎光电	9.99	AI眼镜+光学镜头+外销	2025/1/22
600579.SH	克劳斯	10.04	机器人+重大资产重组+专用设备+央企	2025/1/22
603211.SH	晋拓股份	10.01	机器人+无人驾驶+汽车零部件+特斯拉	2025/1/22
002917.SZ	金奥博	9.98	机器人+民爆+芯片概念+一带一路	2025/1/22
002691.SZ	冀凯股份	9.99	矿山装备+机器人+3D打印	2025/1/22
000856.SZ	冀东装备	10.01	机器人+水泥装备+北京国资	2025/1/22
000586.SZ	汇源通信	10	电力光缆+光模块+显芯科技注入猜测（公司已澄清）	2025/1/22
600410.SH	华胜天成	9.97	华为昇腾+字节+AI应用	2025/1/22
002453.SZ	华软科技	9.98	光刻胶+精细化工+保健品	2025/1/22
603042.SH	华脉科技	10.01	年报预增+铜缆高速连接+数据中心	2025/1/22
001208.SZ	华菱线缆	10.04	特种专用电缆+商业航天+国企	2025/1/22
000882.SZ	华联股份	9.93	零售+影视+收购北京SKP旗下资产	2025/1/22
600936.SH	广西广电	10.03	筹划重大资产置换+业务战略转型	2025/1/22
000952.SZ	广济药业	9.98	维生素+合成生物+湖北国资	2025/1/22
001389.SZ	广合科技	10.01	服务器PCB+AIPC+次新	2025/1/22
601138.SH	工业富联	10	AI服务器+英伟达供应链	2025/1/22
605488.SH	福莱新材	10.02	灵巧手+机器人+柔性传感器+散热	2025/1/22
603045.SH	福达合金	10	电接触材料+数据中心+风光储	2025/1/22
002730.SZ	电光科技	10.02	算力+机器人+物联网+防爆电器	2025/1/22
002852.SZ	道道全	9.96	年报预增+食用植物油	2025/1/22
002148.SZ	北纬科技	9.97	四足机器人+低空经济+物联网+芯片概念	2025/1/22
002822.SZ	ST中装	4.89	ST板块+预重整+数字货币+建筑	2025/1/22
600568.SH	ST中珠	4.8	ST板块+民营医院+房地产	2025/1/22
600777.SH	ST新潮	4.88	要约收购+ST板块+油气开采	2025/1/22
600365.SH	ST通葡	5.08	ST板块+葡萄酒+电商	2025/1/22
603007.SH	ST花王	5.04	撤销退市风险警示+实控人拟变更+重整+ST板块	2025/1/22
600289.SH	*ST信通	5.02	年报预增+智慧运维+ST板块	2025/1/22
603023.SH	*ST威帝	4.96	年报预计扭亏+拟4165.42万元收购阿法硅51%股权+ST板块	2025/1/22
002656.SZ	*ST摩登	5.08	恒泰证券被动成为第一大股东+ST板块+服装家纺	2025/1/22
300117.SZ	*ST嘉寓	20	年报预计减亏+ST板块+光伏建筑一体化+面退风险	2025/1/22

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
2025-01-27	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

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。