

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 22 日 星期三

一、市场分析

方向对了 红包就有了

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3242.62	-0.05
深证成指	10305.69	0.48
中小 100	6340.04	0.68
创业板指	2112.39	0.36
沪深 300	3832.61	0.08

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44025.81	1.24
纳斯达克	19756.78	0.64
标普 500	6049.24	0.88
英国富时 100	8548.29	0.33
日经 225	39551.58	1.34
恒生指数	20106.55	0.91

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2729	0.07
欧元兑美元	1.0421	-0.05
美元兑日元	155.47	-0.03
英镑兑美元	1.2351	-0.03

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	75.83	0
COMEX 黄金	2759.3	0
综合铜 03	9291	0.17
COMEX 白银	31.525	0.09

1、市场综述

周二市场全天高开后震荡回落，三大指数涨跌不一。沪深两市全天成交额 1.21 万亿，较上个交易日放量 223 亿。

盘面上，热点集中在科技股方向，除此外大部分题材板块调整为主，个股跌多涨少，全市场超 3200 只个股下跌。

从板块来看，机器人概念股再度爆发，电光科技等近 20 股涨停。AI 眼镜概念股集体走强，瑞芯微涨停。芯片股震荡反弹，全志科技等多股涨超 10%。

下跌方面，光伏概念股展开调整，通威股份跌近 5%。

板块方面，人形机器人、AI 眼镜、半导体、电机等板块涨幅居前，教育、光伏设备、服装、油气等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.05%，深成指涨 0.48%，创业板指涨 0.36%。

〔资料来源：财联社 1 月 22 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21日电〕

3、投顾观点：

沪指依托五日均线，在颈线位附近窄幅震荡。伴随着美国权力交接完成，美元兑人民币离岸汇率重回7.3以内，汇率压力已大幅减弱，当然由于春节效应，市场也很难发动大规模的攻势。尽管昨日个股跌多涨少，但总体依然保持良性，结构性特征十分明显，方向对了，红包也就有了。短期市场没有大的风险，顺势而为就好。



〔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

豆包大模型

豆包即将发布最新实时语音大模型，并将基于此模型全量上线豆包 App 实时语音通话功能。目前，豆包 APP 已小范围测试最新能力，部分用户在豆包 App 的实时通话界面已更新。此前，业内就曾有消息称豆包将上线最新情感语音大模型，测试效果超过 GPT-4o。据了解，该传言提及模型即为上述实时语音模型。最新模型通过面向语音生成和理解进行统一建模，区别于此前的 ASR+LLM+TTS 级联方式，在对话效果上有大幅提升，实时交互上不仅低延时，也能流畅打断。

中信证券也同样表示，豆包大模型表现超预期，体现字节跳动在 AI 的投入形成正反馈，国内 AI 产业追赶海外的效果开始体现，国内龙头公司有望加速在 AI 领域的投入。参考海外，北美互联网龙头已连续多个季度加大 AI 投入，Meta 的资本开支占收比超 20%，而国内互联网龙头资本开支占比均远低于 10%，中美科技巨头 AI 投入强度差距较大，预计国内巨头资本开支有一定的提升空间。看好国内 AI 投入加大对 AIDC、高速交换机、光模块、AEC、液冷等领域的拉动。

〔资料来源：财联社 2025-1-21〕

二、重点新闻

新闻	评述
中国“人造太阳”创造“亿度千秒”世界纪录	据媒体报道，中国有“人造太阳”之称的全超导托卡马克核聚变实验装置（EAST）在安徽合肥创造新世界纪录，首次完成 1 亿摄氏度 1000 秒“高质量燃烧”，标志我国聚变能源研究实现从基础科学向工程实践的重大跨越，对人类加快实现聚变发电具有重要意义。 中信证券表示，核聚变有望成为民用发电领域的终极能源，行业热度持续上升，在技术路径较为确定、各国持续加大投入的背景下，聚变堆商业化的节奏有望超市场预期。预计 2030-35 年间全球核聚变装置市场规模有望达 2.26 万亿元，其中高温超导带材及真空室内的第一壁、偏滤器等部件具备较大投资价值。建议牢牢把握科技主线，关注核聚变商业化破晓之际相关材料的长期投资机会。
通用机器人领域的 ChatGPT 时刻即将到来	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。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
003030.SZ	祖名股份	10.01	豆制品+小红书+电商	2025/1/21
301000.SZ	肇民科技	20.01	人形机器人+PEEK材料+汽车零部件+精密注塑件	2025/1/21
003021.SZ	兆威机电	10	人形机器人+灵巧手+减速器+MR	2025/1/21
605018.SH	长华集团	9.97	碳陶刹车系统+汽车零部件+机器人相关+飞行汽车	2025/1/21
002692.SZ	远程股份	9.95	拟投资半导体公司+数据中心（电缆）+核电+国企改革	2025/1/21
002861.SZ	赢通通讯	9.97	AI终端+电声产品+外销	2025/1/21
600858.SH	银座股份	9.93	零售+抖音+养老+黄金概念	2025/1/21
603236.SH	移远通信	10	字节AI玩具传闻+AI终端+外销	2025/1/21
603188.SH	亚邦股份	9.97	实控人拟变更为武进国资+农药+染料	2025/1/21
603928.SH	兴业股份	9.98	光刻胶+合成树脂+大飞机	2025/1/21
603155.SH	新亚强	10.01	芯片概念+有机硅+功能性助剂产品	2025/1/21
002546.SZ	新联电子	9.93	年报预增+电力柜+智能用电云服务+高股息	2025/1/21
000620.SZ	新华联	10.11	房地产+文旅+虚拟现实+低价股	2025/1/21
002767.SZ	先锋电子	10	年报预增+芯片+智能燃气表+机器人	2025/1/21
000880.SZ	潍柴重机	10	数据中心发电机+柴油机零部件+国企	2025/1/21
601689.SH	拓普集团	9.99	特斯拉+机器人+汽车零部件	2025/1/21
603332.SH	苏州龙杰	9.99	化纤	2025/1/21
002862.SZ	实丰文化	10	AI玩具+IP经济+豆包+机器人	2025/1/21
000820.SZ	神雾节能	9.92	子公司签10亿元大单+环保+钢铁	2025/1/21
002358.SZ	森源电气	9.96	输变电设备+清洁能源+数据中心+河南国资	2025/1/21
603893.SH	XD瑞芯微	10	年报预增+SoC芯片+AI眼镜+NPU	2025/1/21
301199.SZ	迈赫股份	20.01	机器人+物联网	2025/1/21
603719.SH	良品铺子	10.01	休闲食品+电商	2025/1/21
600579.SH	克劳斯	9.98	机器人+重大资产重组+专用设备+央企	2025/1/21
603211.SH	晋拓股份	10.02	机器人+无人驾驶+汽车零部件+特斯拉	2025/1/21
002090.SZ	金智科技	10.02	智能电网+机器人+积极寻求并购项目	2025/1/21
002691.SZ	冀凯股份	10.07	机器人+矿山装备+3D打印	2025/1/21
000856.SZ	冀东装备	10	机器人+水泥装备+北京国资	2025/1/21
002296.SZ	辉煌科技	10	年报预增+轨交设备	2025/1/21
603042.SH	华脉科技	10.01	年报预增+铜缆高速连接+数据中心	2025/1/21
000882.SZ	华联股份	10.16	零售+影视+收购北京SKP旗下资产+间接持有少量地平线股份	2025/1/21
002802.SZ	洪汇新材	10.01	控股股东、实控人拟变更+化工+风电	2025/1/21
002582.SZ	好想你	10.03	微信小店+红枣+间接参投蜜雪冰城	2025/1/21
002729.SZ	好利科技	10.01	年报预增+熔断器+数据中心	2025/1/21
600936.SH	广西广电	10.06	筹划重大资产置换+业务战略转型	2025/1/21
300638.SZ	广和通	19.99	AI玩具大模型解决方案+机器人概念+端侧AI+无线通信模块	2025/1/21
605488.SH	福莱新材	10	灵巧手+机器人+柔性传感器+散热	2025/1/21
002196.SZ	方正电机	10.05	电机+机器人+国企	2025/1/21
002117.SZ	东港股份	10.03	算力+智能机器人+金融企业客户	2025/1/21
002730.SZ	电光科技	10	算力+机器人+物联网+防爆电器	2025/1/21
600558.SH	大西洋	10.05	年报预增+核电+焊接材料+国企	2025/1/21
603068.SH	博通集成	10.01	携手豆包赋能奥咖比AI智能套件+无线连接芯片	2025/1/21
300422.SZ	博世科	20.09	实控人拟变更为广西国资委+污水处理	2025/1/21
002514.SZ	宝馨科技	10.05	钙钛矿电池+液冷超充+华为+设立半导体合资公司	2025/1/21
600865.SH	百大集团	9.99	零售+物业管理+资产注入预期+股票投资	2025/1/21
688220.SH	翱捷科技-U	20	蜂窝物联网芯片+AI终端	2025/1/21
002822.SZ	ST中装	5.14	ST板块+预重整+数字货币+建筑	2025/1/21
600777.SH	ST新潮	5.13	要约收购+ST板块+油气开采	2025/1/21
002124.SZ	ST天邦	5.15	预计2024年归母净利润同比扭亏为盈+预重整+猪肉	2025/1/21
600289.SH	*ST信通	4.82	年报预增+智慧运维+ST板块	2025/1/21
002656.SZ	*ST摩登	4.73	复牌+ST板块+恒泰证券被动成为第一大股东+服装家纺	2025/1/21
600462.SH	*ST九有	4.79	年报预增+剥离低效资产+营销+ST板块	2025/1/21

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
2025-01-22	三星拟发布全新AR眼镜原形	AR眼镜
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。