

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 21 日 星期二

一、市场分析

节前无大碍 注意避雷

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3244.38	0.08
深证成指	10256.39	0.94
中小 100	6297.18	0.93
创业板指	2104.73	1.81
沪深 300	3829.68	0.45

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	43487.83	0.78
纳斯达克	19630.2	1.51
标普 500	5996.66	1
英国富时 100	8520.54	0.18
日经 225	39137.85	0.6
恒生指数	19925.81	1.75

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.256	-0.09
欧元兑美元	1.0426	0.09
美元兑日元	155.0275	-0.39
英镑兑美元	1.2341	0.1

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	76.4	-1.28
COMEX 黄金	2734.9	-0.5
综合铜 03	9269	-0.06
COMEX 白银	31.34	0.64

1、市场综述

周一市场全天冲高回落，创业板指领涨。沪深两市全天成交额 1.18 万亿，较上个交易日放量 474 亿。

盘面上，热点快速轮动，个股涨多跌少，全市场超 3600 只个股上涨。从板块来看，AI 硬件方向集体大涨，铜连接、PCB 等方向领涨，沃尔核材等涨停。大消费股局部活跃，影视、服装等方向走强，金逸影视等涨停。锂电池概念股展开反弹，宁德时代涨超 5%。

下跌方面，小红书概念股持续调整，遥望科技跌停。

板块方面，铜缆高速连接、影视、服装、电池等板块涨幅居前，电商、小红书概念、草甘膦、煤炭等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.08%，深成指涨 0.94%，创业板指涨 1.81%。

〔资料来源：财联社 1 月 20 日收评〕

2、数据揭秘：

财联社 1 月 20 日电，截至 1 月 17 日，上交所融资余额报 9319.5 亿元，较前一交易日减少 36.23 亿元；深交所融资余额报 8790.11 亿元，较前一交易日减少 30.97 亿元；两市合计 18109.61 亿元，较前一交易日减少 67.2 亿元。

〔资料来源：财联社 1 月 20 日电〕

3、投顾观点：

受上周五两国元首通话利好影响，周一股指高开震荡，沪指依然在 3250 颈线位附近徘徊，因为临近春节的原因，量能的制约导致市场跟涨意愿不强，不过总体情绪维持良性。盘面看，跌停板数量依然不少，多为业绩风险标的；对于尚未披露年报预告、业绩预期不佳的公司依然要注意回避。市场整体风险不大，方向和标的选择很重要。



〔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

人形机器人

据媒体报道，上海市经济信息化委主任张英表示，2025 年将出台推动产业创新体制机制改革的政策措施，增加高质量产业科技供给，实施新产业标准领航计划，多层次培育创新型企业，并依托三级企业技术中心，加强细分领域关键共性技术研发和转化，布局建设一批未来产业创新赛道，打造低空智能、商业航天、深海探采、人形机器人、脑机接口等具有竞争力的标志性产品。

中信证券表示，2025 年或将是人形机器人的量产之年，预计工业制造将成为人形机器人率先落地场景，商业服务领域次之，家庭消费端将于最后应用但潜力最大，国内供应链企业有望从中受益。

〔资料来源：财联社 2025-1-20〕

二、重点新闻

新闻	评述
近日，安徽自贸试验区芜湖片区管委会行政审批局发布《关于芜湖江东名邑科技有限公司火山引擎长三角算力中心项目环境影响评价报告表受理批前公示》。芜湖江东名邑科技有限公司系字节跳动全资子公司。项目总投资：80 亿元。建设项目组成包括，7-1 计算中心、7-2 计算中心等。 总投资 80 亿，字节旗下公司细分算力中心项目迎新进展	浙商证券表示，国内算力需求的黎明已经到来，字节跳动在 AI 上投入巨大，2024 年资本开支达 800 亿元，接近百度、阿里、腾讯的总和（约 1000 亿元），研发投入显著领先同行。该券商进一步预测，2025 年字节跳动资本开支有望达到 1600 亿元，旨在打造自主可控的大规模数据中心集群，其中约 900 亿元将用于 AI 算力的采购，700 亿元用于 IDC 基建以及网络设备如光模块、交换机。中信证券也同样表示，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。 据媒体报道，2025 年春节档 19 日开启预售，截止 19 日 15:00 点，档期预售总票房突破 1 亿元，刷新中国影史春节档预售最快破亿纪录。
2025 春节档电影预售总票房破纪录，机构称 25 年春节档总票房有望创新高	开源证券发布研报称，近年来，春节档在全年各档期中地位也逐步提升，占全年票房比例从 2018 年的 10% 提升至 2024 年的 19%。考虑到 2025 年春节档影片的市场期待度较高，且宣发节点有所提前，影片对应用户圈层各有差异，有望扩大春节档观影覆盖面，带来观影人次提升。中性假设下，预计 2025 年春节档总票房为 85.4 亿元，同比增长 6.7%，有望创历史新高。积极关注 2025 年春节档电影对相关内容出品、影投院线公司带来的弹性。

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	10.02	豆制品+小红书+电商	2025/1/20
301503.SZ	智迪科技	20	年报预增+消费电子+外销+机器人概念	2025/1/20
002811.SZ	郑中设计	10.02	AI设计+小红书+IP+室内设计	2025/1/20
003041.SZ	真爱美家	9.98	近期收到征收补偿款+毛毯+电商+外销	2025/1/20
300718.SZ	长盛轴承	20.01	机器人+宇树科技+自润滑轴承	2025/1/20
000833.SZ	粤桂股份	10.03	锂电池+硫铁矿+光伏+广东国资	2025/1/20
600869.SH	远东股份	10.04	智能电网+数据中心+机器人+核电	2025/1/20
002692.SZ	远程股份	9.94	拟投资半导体公司+数据中心（电缆）+核电+国企改革	2025/1/20
605020.SH	永和股份	10.03	年报预增+制冷剂+浸没冷却液	2025/1/20
603901.SH	永创智能	9.96	机器人+包装设备+消费行业	2025/1/20
002861.SZ	瀛通通讯	10.04	AI终端+电声产品+外销	2025/1/20
603598.SH	引力传媒	10.03	营销+抖音概念+小红书+大模型	2025/1/20
603928.SH	兴业股份	9.98	光刻胶+合成树脂+大飞机	2025/1/20
600255.SH	鑫科材料	9.97	铜缆高速连接+铜合金加工+国企改革	2025/1/20
600782.SH	新钢股份	10.03	钢铁+无人机+高股息+央企	2025/1/20
002965.SZ	祥鑫科技	10.01	液冷服务器+机器人+低空经济+小米汽车	2025/1/20
002767.SZ	先锋电子	9.99	年报预增+芯片+智能燃气表+机器人	2025/1/20
002130.SZ	沃尔核材	9.99	铜缆高速连接+机器人	2025/1/20
000880.SZ	潍柴重机	9.98	数据中心发电机+柴油机零部件+国企+分红方案	2025/1/20
002543.SZ	万和电气	9.97	厨卫电器+空气能热泵+高股息	2025/1/20
603717.SH	天域生物	9.99	养殖+光伏+锂电池	2025/1/20
001379.SZ	腾达科技	10.02	商业航天+不锈钢紧固件产品+核电	2025/1/20
603863.SH	松炆资源	10.02	造纸+推进彩票业务	2025/1/20
603838.SH	四通股份	10	家居生活陶瓷+外销+与马可波罗为同一实控人+微盘股	2025/1/20
002580.SZ	圣阳股份	9.96	控股股东筹划战略重组+数据中心+字节概念+电源	2025/1/20
002278.SZ	神开股份	9.94	石油化工装备+商业航天+一带一路	2025/1/20
000006.SZ	深振业A	10	深圳国资+房地产开发+物业管理	2025/1/20
000020.SZ	深华发A	9.99	年报预增+物业管理+注塑件+液晶显示器	2025/1/20
300515.SZ	三德科技	20.03	年报预增+机器人概念+智能装备	2025/1/20
002923.SZ	润都股份	9.98	流感+合成生物+原料药+新型烟草	2025/1/20
600543.SH	莫高股份	9.91	葡萄酒+终止购买皓天科技51%股权事项+西部大开发+甘肃国资	2025/1/20
002397.SZ	梦洁股份	9.97	股权转让+微盟合作+床上用品+电子商务	2025/1/20
002333.SZ	罗普斯金	10	铝合金型材+房屋检测+光伏铝合金边框	2025/1/20
605289.SH	罗曼股份	9.99	并购重组+虚拟现实+景观照明+IP运营	2025/1/20
600784.SH	鲁银投资	9.95	筹划重组+化债（AMC）+盐及盐化工+山东国资	2025/1/20
600592.SH	龙溪股份	10	关节轴承+商业航天+参股券商+国企改革	2025/1/20
605086.SH	龙高股份	10	紫金矿业拟受让公司20%股份+高岭土+福建国资	2025/1/20
603272.SH	联翔股份	9.99	装饰用品+电商+小红书	2025/1/20
600186.SH	莲花控股	10.11	年报预增+调味品+算力	2025/1/20
301458.SZ	钧崴电子	19.99	次新+电流感测精密电阻+苹果+英伟达	2025/1/20
603617.SH	君禾股份	9.96	家用水泵+年报预增+外销	2025/1/20
603228.SH	景旺电子	10.01	PCB+英伟达+光模块	2025/1/20
002090.SZ	金智科技	10	智能电网+积极寻求并购项目	2025/1/20
002905.SZ	金逸影视	10.05	影视+电商	2025/1/20
002636.SZ	金安国纪	10.04	覆铜板+PCB	2025/1/20
002691.SZ	冀凯股份	10.06	机器人+矿山装备+3D打印	2025/1/20
000856.SZ	冀东装备	10.03	机器人+水泥装备+北京国资	2025/1/20
002763.SZ	汇洁股份	10.01	服装纺织+电子商务+抖音+出海	2025/1/20
600981.SH	汇鸿集团	10.18	参股弘业期货+供应链运营+资产置换	2025/1/20
002799.SZ	环球印务	10	字节（营销）+腾讯+医药包装+国企	2025/1/20
603042.SH	华脉科技	9.98	年报预增+铜缆高速连接+数据中心	2025/1/20
000882.SZ	华联股份	9.87	零售+影视+收购北京SKP旗下资产+间接持有少量地平线股份	2025/1/20
603063.SH	禾望电气	10.02	数据中心+风光储+氢能源	2025/1/20
002729.SZ	好利科技	10	年报预增+熔断器+数据中心	2025/1/20
002615.SZ	哈尔斯	10	年报预增+杯壶产品+外销	2025/1/20
600636.SH	国新文化	10.03	AI教育+多模态AI+算力+央企	2025/1/20
600936.SH	广西广电	10	筹划重大资产置换+业务战略转型	2025/1/20
605488.SH	福莱新材	10	灵巧手+机器人+柔性传感器+散热	2025/1/20
000541.SZ	佛山照明	10.09	汽车照明+华为汽车+广东国资	2025/1/20
601156.SH	东航物流	9.98	物流+跨境电商+国企改革	2025/1/20

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）。

600693.SH	东百集团	10.04	零售+免税店+跨境电商	2025/1/20
002730.SZ	电光科技	9.99	算力+机器人+物联网+防爆电器	2025/1/20
002666.SZ	德联集团	10.04	精细化学品+冷却液+新能源汽车+创投	2025/1/20
002213.SZ	大为股份	10.03	存储芯片+智能终端+锂电池	2025/1/20
002209.SZ	达意隆	9.99	年报预增+机器人+液体包装机械	2025/1/20
603890.SH	春秋电子	9.99	消费电子+AIPC+华为	2025/1/20
002282.SZ	博深股份	10.05	金刚石工具+轨道交通+外销+国企	2025/1/20
603082.SH	北自科技	10.01	次新股+人形机器人+智能物流+国企	2025/1/20
605058.SH	澳弘电子	9.99	PCB+AI算力	2025/1/20
002755.SZ	奥赛康	9.97	创新药+癌症	2025/1/20
603511.SH	爱慕股份	10.03	小红书+服装+IP经济+电商	2025/1/20
002822.SZ	ST中装	5.11	ST板块+预重整+数字货币+建筑	2025/1/20
600777.SH	ST新潮	4.93	要约收购+ST板块+油气开采	2025/1/20
002259.SZ	ST升达	5.07	ST板块+西部大开发+天然气	2025/1/20
603828.SH	ST柯利达	5.08	年报预计扭亏+拟协议转让公司股份+建筑装饰+ST板块	2025/1/20
600289.SH	*ST信通	5.07	年报预增+智慧运维+ST板块	2025/1/20
600165.SH	*ST宁科	4.87	ST板块+债务豁免+复工复产+重整	2025/1/20
002656.SZ	*ST摩登	4.97	复牌+ST板块+恒泰证券被动成为第一大股东+服装家纺	2025/1/20
600462.SH	*ST九有	5.04	年报预增+剥离低效资产+营销+ST板块	2025/1/20
600070.SH	*ST富润	5	ST板块+因股份回购未达标被责令改正+互联网服务	2025/1/20

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

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。