

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 20 日 星期一

一、市场分析

轮动仍是主旋律

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3241.82	0.18
深证成指	10161.32	0.6
中小 100	6238.88	0.63
创业板指	2067.27	0.78
沪深 300	3812.34	0.31

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	8505.22	1.35
日经 225	38807.24	0.93
恒生指数	19584.06	0.31

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.3361	-0.09
欧元兑美元	1.0283	0.12
美元兑日元	156.1145	-0.11
英镑兑美元	1.218	0.11

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	77.73	0.44
COMEX 黄金	2736.5	-0.44
综合铜 03	9181.5	-0.53
COMEX 白银	31.04	-0.32

1、市场综述

上周五市场全天冲高回落，三大指数小幅上涨。沪深两市全天成交额 1.14 万亿，较上个交易日缩量 1383 亿。

盘面上，热点较为杂乱，个股上涨和下跌家数基本相当。从板块来看，芯片股集体走强，圣邦股份等 10 余股涨停。PCB 概念股再度大涨，金安国纪等涨停。宠物经济概念股表现活跃，中宠股份涨停。

下跌方面，小红书概念股展开调整。板块方面，半导体、PCB、磷化工、电子烟等板块涨幅居前，小红书概念、零售、文化传媒、免税等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.18%，深成指涨 0.6%，创业板指涨 0.78%。

〔资料来源：财联社 1 月 17 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 1 月 16 日，上交所融资余额报 9355.73 亿元，较前一交易日增加 3.29 亿元；深交所融资余额报 8821.08 亿元，较前一交易日增加 8.63 亿元；两市合计 18176.81 亿元，较前一交易日增加 11.92 亿元。

〔资料来源：财联社 1 月 17 日电〕

3、投顾观点：

指数小幅收涨，两市成交额缩量。从沪指日线级别看，指数冲高回落，不过最终仍收红，目前市场维持着震荡向上的反弹结构，不过由于缺乏足够的增量资金，导致近期盘中的热点维持快速轮动，高位股分歧加剧，在量能有效放大之前，类似的题材轮动或仍是近期市场的主旋律，可寻找低吸套利机会。



〔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

核电

财联社资讯获悉，国际能源署近日发布报告称，随着投资增加、新技术进步和政策支持，核能发展将加速，全球近 420 座核反应堆的发电量有望在 2025 年达到新高。

AI 技术的快速发展需要大量的算力支持，而核电作为一种稳定、清洁的能源，非常适合满足 AI 数据中心对电力的需求。随着 AI 模型的不增大和复杂化，对电力的需求也将持续增长。科技巨头在实现净零排放目标的过程中，纷纷将目光投向核电，核电具有高效、稳定、清洁的优势，将为 AI 的发展提供重要的电力支持。

人工智能应用将在全球范围内催生庞大的电力需求，到 2030 年，中美两国数据中心的电力年消耗量将至少达到 2022 年的 3.5 倍以上。近几年，微软、亚马逊、谷歌等美国科技公司纷纷布局核能，积极寻求核能作为其数据中心的能源解决方案。从市场规模来看，前瞻产业研究院预计，到 2028 年市场规模有望达到 2866 亿美元。

〔资料来源：财联社 2025-1-17〕

二、重点新闻

新闻	评述
时隔八年，任天堂将在 4 月 2 日宣布发售 Switch2 游戏机	任天堂将在 4 月 2 日宣布发售 Switch2 游戏机。官方公布的首个视频展示了 Switch2 的外观和手柄设计方案，整体形态依然保持不变，但细节方面有大量优化，包括更大尺寸的手柄、屏幕，以及更灵活的支架。对于游戏行业而言，任天堂 Switch 系列自 2017 年推出以来，打破了传统游戏机的使用场景限制，迅速在市场中占据了重要地位。 与其他主流游戏市场相比，中国主机用户市场有较大成长空间。按游戏工委&伽马数据 2024 年报告推算，我国目前端游+主机占总市场的比重仅为约 1/4，主机用户 1155 万人，占总市场用户约 6.74 亿的规模约为 1.5%。广发证券旷实认为，海外市场主机渗透率明显高于中国市场，随着游戏行业的持续发展，游戏机市场仍有发展空间。 1 月 17 日，微信新增送礼物入口。记者获悉，在与好友个人聊天窗口，“礼物”功能正在小范围灰度测试，与红包并列，用户可以随时点击“礼物”进行赠送。
新增重大调整！微信“礼物”功能正在小范围灰度测试	东吴证券指出，微信具备强社交属性、拥有众多活跃客户，是“送礼物”最理想的线上私域平台。截至 2024Q3 微信月活跃人群 13.82 亿元，覆盖广泛消费者，恰好满足用户在社交与购物方面的双重需求。且“送礼物”从微信聊天框发出，作为人情往来的一种“附属品”，送礼物的“蓝包”，类似微信红包，通过精准客户服务到位后，精准客户继续推荐其他精准客户使用，有望在微信实现私域社群裂变。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
000408.SZ	藏格矿业	10	紫金矿业斥资超137亿元控股藏格矿业	2025/1/17
600190.SH	ST锦港	5.03	与远景能源合作开发码头项目+ST板块	2025/1/17
002919.SZ	名臣健康	10.03	游戏+字节+日化	2025/1/17
600070.SH	*ST富润	5.26	因股份回购未达标被责令改正+互联网服务	2025/1/17
600714.SH	金瑞矿业	10.02	液晶玻璃基板+锑盐+硫磺+小金属	2025/1/17
688138.SH	清溢光电	19.99	掩膜版+第三代半导体+回购	2025/1/17
002122.SZ	汇洲智能	10	小红书审核+数据中心+工业母机	2025/1/17
600358.SH	国旅联合	9.93	小红书+营销+旅游+国企改革	2025/1/17
603511.SH	爱慕股份	9.97	小红书+服装+IP经济+电商	2025/1/17
301123.SZ	奕东电子	19.98	铜缆高速连接+消费电子+安费诺、小米等客户	2025/1/17
002730.SZ	电光科技	10	算力+机器人+物联网+防爆电器	2025/1/17
002692.SZ	远能股份	10.07	数据中心（电缆）+核电+电网设备+国企改革	2025/1/17
300153.SZ	科泰电源	20	数据中心+电力设备+储能	2025/1/17
603959.SH	ST百利	5.12	实控人资金占用偿还完毕+争取摘帽+被申请预重整+ST板块	2025/1/17
600622.SH	光大嘉宝	10.06	上海+房地产+AMC+央企	2025/1/17
605179.SH	一鸣食品	10.02	乳品+微信小店+冷链物流	2025/1/17
001306.SZ	夏厦精密	10	人形机器人+减速器+比亚迪	2025/1/17
002031.SZ	巨轮智能	10.03	人形机器人+RV减速器+轮胎模具	2025/1/17
603177.SH	德创环保	10.04	氢能源+钠离子电池+节能环保+出海	2025/1/17
002942.SZ	新农股份	10	农药+化工+年报预计扭亏	2025/1/17
002767.SZ	先锋电子	10.01	年报预增+芯片+智能燃气表+机器人	2025/1/17
603042.SH	华脉科技	10.02	年报预增+铜缆高速连接+数据中心	2025/1/17
300515.SZ	三德科技	19.97	年报预增+机器人概念+智能装备	2025/1/17
002787.SZ	华源控股	9.95	年报预增+电池精密结构件+包装	2025/1/17
002891.SZ	中宠股份	9.99	年报预增+宠物食品+外销	2025/1/17
002250.SZ	联化科技	9.92	年报预盈+精细化工+CRO	2025/1/17
002370.SZ	亚太药业	9.9	年报预计扭亏+化学制药+低价股	2025/1/17
600724.SH	宁波富达	9.93	拟控股晶鑫材料+房地产+宁波国资	2025/1/17
300661.SZ	圣邦股份	20	模拟芯片+电源管理芯片+三季报增长	2025/1/17
601500.SH	通用股份	9.94	轮胎+工业4.0+外销	2025/1/17
002578.SZ	闽发铝业	9.97	铝型材+光伏+新能源汽车+国企改革	2025/1/17
002923.SZ	润都股份	9.99	流感+合成生物+原料药+新型烟草	2025/1/17
605199.SH	葫芦娃	10.02	流感+海南自贸区	2025/1/17
002312.SZ	川发龙蟒	10.04	磷化工+锂电池+拟收购股权+四川国资	2025/1/17
603232.SH	格尔软件	10.04	量子密码+商用密码	2025/1/17
002660.SZ	茂硕电源	9.99	开关电源+充电桩+光伏逆变器+国企改革	2025/1/17
002666.SZ	德联集团	9.91	精细化学品+冷却液+新能源汽车+创投	2025/1/17
002137.SZ	实益达	10.06	间接投资宇树科技+微信营销+智能终端+先进封装	2025/1/17
002931.SZ	锋龙股份	10.01	机器人概念+汽车零部件+园林机械零部件+拟终止公司控制权变更	2025/1/17
002917.SZ	金奥博	10.01	机器人+民爆+芯片概念+一带一路	2025/1/17
002691.SZ	冀凯股份	9.94	机器人+矿山装备+3D打印	2025/1/17
002689.SZ	远大智能	10.14	机器人+电梯+出海	2025/1/17
603166.SH	福达股份	9.99	机器人+比亚迪+汽车离合器	2025/1/17
600423.SH	柳化股份	10.03	化工+芯片概念+电子级双氧水+国企	2025/1/17
603928.SH	兴业股份	10	光刻胶+合成树脂+大飞机	2025/1/17
000752.SZ	ST西发	5.02	股东无偿赠与1.82亿元现金+啤酒+ST板块	2025/1/17
600183.SH	生益科技	10.02	覆铜板+算力	2025/1/17
002552.SZ	宝鼎科技	10.01	覆铜板+黄金+国企	2025/1/17
002636.SZ	金安国纪	9.97	覆铜板+PCB	2025/1/17
002656.SZ	*ST摩登	5.23	复牌+ST板块+恒泰证券被动成为第一大股东+服装家纺	2025/1/17
003030.SZ	祖名股份	9.98	豆制品+小红书+电商	2025/1/17
002688.SZ	金河生物	10.07	动物保健品+动物疫苗	2025/1/17
605588.SH	冠石科技	10	电子束掩膜版光刻机+折叠屏+华为	2025/1/17
600539.SH	狮头股份	9.99	电商服务+宠物食品+布局小红书	2025/1/17
001255.SZ	博菲电气	9.99	电气绝缘材料+光伏+新能源汽车	2025/1/17
603082.SH	北自科技	10.01	次新股+人形机器人+智能物流+国企	2025/1/17
002543.SZ	万和电气	10.05	厨卫电器+空气能热泵+高股息	2025/1/17
600657.SH	信达地产	9.91	参与设立200亿元房地产纾困盘活基金+化债概念（AMC）+央企	2025/1/17
002119.SZ	康强电子	10.01	半导体封装材料+核电	2025/1/17
600165.SH	*ST宁科	5.12	ST板块+债务豁免+复工复产+重整	2025/1/17
600289.SH	*ST信通	4.83	ST板块+三季报增长+智慧运维	2025/1/17
603388.SH	ST元成	5.08	ST板块+环保+先进封装	2025/1/17
603893.SH	瑞芯微	10	SoC芯片+AI眼镜+NPU+小米	2025/1/17
605058.SH	澳弘电子	10.02	PCB+AI算力	2025/1/17
002861.SZ	瀛通通讯	10.02	AI终端+电声产品+外销	2025/1/17

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
2025-01-19	2025博鳌全球数字消费大会	数字消费
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

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。