

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 17 日 星期五

一、市场分析

不宜追高 寻找低吸机会

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3236.03	0.28
深证成指	10101.09	0.41
中小 100	6199.62	0.26
创业板指	2051.35	0.66
沪深 300	3800.38	0.11

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	43153.13	-0.16
纳斯达克	19338.29	-0.89
标普 500	5937.34	-0.21
英国富时 100	8391.9	1.09
日经 225	38155.99	-1.08
恒生指数	19522.89	1.23

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.3463	0
欧元兑美元	1.0304	0.02
美元兑日元	155.2005	0.05
英镑兑美元	1.2239	0.01

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	77.97	0.15
COMEX 黄金	2745.9	-0.18
综合铜 03	9245	0.85
COMEX 白银	31.555	-0.54

1、市场综述

周四市场全天冲高回落，三大指数小幅上涨。沪深两市全天成交额 1.27 万亿，较上个交易日放量 850 亿。

盘面上，热点快速轮动，个股涨多跌少，全市场超 3300 只个股上涨。从板块来看，大消费股集体走强，家电、零售、食品、电商等多个方向表现活跃，火星人等多股涨停。周期股再度走强，有色金属、油气等方向领涨。CPO 概念股午后冲高，天孚通信涨停。

下跌方面，芯片股集体调整，寒武纪跌超 10%。板块方面，家电、小红书概念、有色金属、CPO 等板块涨幅居前，人形机器人、半导体、白酒、军工等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.28%，深成指涨 0.41%，创业板指涨 0.66%。

〔资料来源：财联社 1 月 17 日收评〕

2、数据揭秘：

财联社 1 月 16 日电，上交所融资余额报 9352.44 亿元，较前一交易日增加 2.6 亿元；深交所融资余额报 8812.45 亿元，较前一交易日增加 14.6 亿元；两市合计 18164.89 亿元，较前一交易日增加 17.2 亿元。

〔资料来源：财联社 1 月 16 日电〕

3、投顾观点：

指数小幅上涨，两市成交额放量。从沪指日线级别看，股指冲高回落，午后走势相对平稳，日线收出十字星。整体看来，大消费股走强，之前强势的芯片及机器人概念股出现一定调整，板块仍是快速轮动状态，短线股指仍围绕无穷成本均线震荡整理，操作不宜追高，在轮动中寻找低吸机会。



〔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

AI

人工智能技术，特别是大语言模型的发展，为 AI 编程提供了强大的技术支持。如 OpenAI 的 Codex 等模型，能够理解自然语言并生成代码，使得编程变得更加高效和便捷。这意味着毫无编程经验的人也能在 AI 的帮助下开发应用，极大地降低了编程门槛。扎克伯格预测称，2025 年 AI 编程将达到中级工程师水平。AI 编程被视作生成式 AI 的重要落地场景。

AI+低代码平台加速行业发展，有望成为最核心的开发模式。据 Gartner 预测，到 2024 年，65%的企业应用软件开发将基于低代码开发方式。AI 进一步明显降低开发门槛、提升程序开发效率，AI+低代码平台有望成为未来最核心的开发模式，打开广阔成长空间。

〔资料来源：财联社 2025-1-16〕

二、重点新闻

新闻	评述
苹果将在 iPhone17 系列新增散热器件，散热材料迎升级新机遇	据媒体报道，记者从产业链人士处获悉，为了提升 iPhone 散热性能，苹果将在 iPhone 17 系列中增加散热器件，新机型将有产品搭载 VC 均热板散热。苹果 iPhone 的散热性能经常被用户吐槽。产业链人士对记者分析称，当前，由于手机算力越来越高、功耗越来越大，对散热的需求提高，苹果将开始对 iPhone 增加散热模块，新增单个散热器件，来提升散热功能。另一位产业链人士对记者表示，VC 均热板是市场上成熟的散热器件，已在其他手机厂商产品中应用。 国海证券认为，AI 加速落地消费电子端侧，推动散热行业量价齐升。目前 AI 大模型加速落地端侧，AIPC、AI 手机、AI 眼镜等产品层出不穷，1) AI 赋能下有望提高消费者的产品使用体验，进而带动一波换机潮；2) AI 大模型在端侧运行会增加使用功耗，产生较多热量，因此对于散热管理提高要求，有望推动散热材料的用量增多，如石墨膜/VC 均热板面积增加，同时带动散热器件整体价值量提升，如从使用单一石墨膜变成石墨膜+VC 等组合方案。 据报道，SK 海力士计划最早于 2025 年 6 月向英伟达交付 HBM4 样品，或将于第三季度末开始全面供应产品。这家国内公司相关产品处于样品系统集成验证阶段。
SK 海力士计划最早于 2025 年 6 月向英伟达交付 HBM4 样品	在当今数字化时代，人工智能的飞速发展对存储芯片提出了更高要求，HBM（高带宽内存）应运而生。HBM 凭借其高带宽、高容量、低功耗和小尺寸等显著优势，成为高性能计算领域的关键存储技术。国开证券研报指出，随着 AI 模型参数规模不断增大、HPC 算力需求攀升，以及 GPU/ASIC 加速器在带宽和能耗比上的要求越来越高，HBM、DDR5 需求将快速增长，并在带宽、堆叠层数、容量和能效方面持续升级，以支撑高性能应用；叠加终端新一轮创新周期的开启、芯片国产进程提速等因素，存储市场向上空间将进一步打开，芯片产业链设备、先进封装等环节亦将迎来持续成长。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
600545.SH	卓郎智能	9.89	机器人+纺织机械+外销+低价股	2025/1/16
002207.SZ	准油股份	10.06	石油+新疆国企+微盘股	2025/1/16
000759.SZ	中百集团	9.96	商业零售+IP+胖东来指导交流+湖北国资	2025/1/16
002677.SZ	浙江美大	10.06	智能家居+厨卫电器+高股息	2025/1/16
600778.SH	友好集团	9.96	零售+免税店+新疆振兴	2025/1/16
002427.SZ	尤夫股份	9.97	涤纶工业丝+新能源汽车+陕西国资	2025/1/16
001338.SZ	永顺泰	10.03	年报预增+麦芽制造+啤酒+国企改革	2025/1/16
002861.SZ	瀛通通讯	9.98	AI终端+电声产品+外销	2025/1/16
603598.SH	引力传媒	9.98	小红书+营销+抖音概念+大模型	2025/1/16
300792.SZ	壹网壹创	20.01	小红书+电子商务+出海	2025/1/16
605179.SH	一鸣食品	10.01	乳品+微信小店+冷链物流	2025/1/16
002291.SZ	遥望科技	10.06	小红书+营销+抖音+出海	2025/1/16
002109.SZ	兴化股份	9.94	煤化工+国企	2025/1/16
002076.SZ	星光股份	10	数据中心+量子科技+锂电池+创投	2025/1/16
300152.SZ	新动力	19.96	变更为无实控人状态+环保+创投+氢燃料电池催化剂	2025/1/16
002767.SZ	先锋电子	10.02	年报预增+智能燃气表+机器人	2025/1/16
002543.SZ	万和电气	10.04	厨卫电器+空气能热泵+高股息	2025/1/16
301380.SZ	挖金客	20	小红书+数字营销+字节概念	2025/1/16
600556.SH	天下秀	10.07	小红书+网红经济+元宇宙	2025/1/16
002212.SZ	天融信	10.08	年报预增+量子科技+网络安全+低空经济	2025/1/16
300394.SZ	天孚通信	20	CPO+光引擎	2025/1/16
600620.SH	天宸股份	10.04	年报预增+光储+房地产+出租车业务（已大幅削减）	2025/1/16
002843.SZ	泰嘉股份	10	数据中心电源+智能终端充电电源	2025/1/16
002766.SZ	索菱股份	10.03	内嵌 ECALL 功能平台+地平线合作+无人驾驶+车联网	2025/1/16
600128.SH	苏豪弘业	9.98	AI玩具+跨境电商+参股弘业期货+江苏国资	2025/1/16
002712.SZ	思美传媒	10	小红书+营销+字节+智谱	2025/1/16
605336.SH	帅丰电器	10.04	业绩落地+厨房电器+电商+高股息	2025/1/16
600539.SH	狮头股份	9.99	电商服务+宠物食品+布局小红书	2025/1/16
002361.SZ	神剑股份	10.04	实控人拟变更+商业航天+聚酯树脂产品+军工	2025/1/16
000016.SZ	深康佳A	10.02	拟购买股权+AI眼镜+存储芯片	2025/1/16
603200.SH	上海洗霸	10	高比能软包锂离子固态电池设计完成+低空经济应用前景	2025/1/16
603758.SH	秦安股份	9.95	发动机零部件+高分红	2025/1/16
600490.SH	鹏欣资源	10.13	金矿开采+金属矿产+复产	2025/1/16
002164.SZ	宁波东力	10.02	行星减速器+齿轮箱+传动装置	2025/1/16
002578.SZ	闽发铝业	9.97	铝型材+光伏+新能源汽车+国企改革	2025/1/16
002123.SZ	梦网科技	9.99	拟收购碧橙数字+复牌+云通信	2025/1/16
600868.SH	梅雁吉祥	9.88	回购+铽+氢能源+绿色电力	2025/1/16
002765.SZ	蓝黛科技	10.04	减速器+低空经济+比亚迪概念+汽车电子	2025/1/16
603777.SH	来伊份	10.02	小红书+礼品+腾讯+电商	2025/1/16
603518.SH	锦泓集团	9.99	小红书+年报预增+IP经济+服装家纺	2025/1/16
600714.SH	金瑞矿业	9.98	液晶玻璃基板+锑盐+硫磺+小金属	2025/1/16
002917.SZ	金奥博	10	机器人+民爆+芯片概念+一带一路	2025/1/16
002636.SZ	金安国纪	10.02	覆铜板+PCB	2025/1/16
002691.SZ	冀凯股份	10.05	机器人+矿山装备+3D打印	2025/1/16
600807.SH	济高发展	10.07	资产注入猜测+体外诊断+济南国资	2025/1/16
300894.SZ	火星号	20.02	厨房电器+电商	2025/1/16
002122.SZ	汇洲智能	9.91	小红书审核+数据中心+工业母机	2025/1/16
600981.SH	汇鸿集团	10	参股弘业期货+供应链运营+资产置换	2025/1/16
002799.SZ	环球印务	10.05	字节（营销）+腾讯+医药包装+国企	2025/1/16
000607.SZ	华媒控股	10	传媒+国企改革+资产处置	2025/1/16
688288.SH	鸿泉物联	20	T-BOX+智能座舱+车联网	2025/1/16
600367.SH	红星发展	10.04	小金属+锂电池+国企改革	2025/1/16
601100.SH	恒立液压	9.99	高端装备+油缸+滚珠丝杠	2025/1/16
002582.SZ	好想你	9.98	微信小店+红枣+间接参投蜜雪冰城	2025/1/16
600851.SH	海欣股份	10	参股券商+创新药+物业管理+服装纺织	2025/1/16
603069.SH	海汽集团	10.03	拟收购海旅免税100%股权+海南自贸区+海南国资	2025/1/16
000619.SZ	海螺新材	10.02	光伏+装修建材+智能家居+安徽国资	2025/1/16
600962.SH	国投中鲁	10.03	浓缩苹果汁+外销+央企	2025/1/16
600358.SH	国旅联合	9.9	小红书+营销+旅游+国企改革	2025/1/16

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）。

002187.SZ	广百股份	10.05	百货零售+IP经济+黄金珠宝+国企	2025/1/16
603118.SH	共进股份	10.05	交换机+数据中心+先进封装+激光雷达	2025/1/16
603808.SH	歌力思	9.99	小红书+微信小店+服装纺织+股权转让	2025/1/16
002348.SZ	高乐股份	9.9	IP经济+玩具+机器人概念+固态电池	2025/1/16
002743.SZ	富煌钢构	10.07	拟购买中科视界100%股份+建筑装饰	2025/1/16
600601.SH	方正科技	9.96	PCB+光模块+外销+国企	2025/1/16
600693.SH	东百集团	10.06	零售+免税店+跨境电商	2025/1/16
603177.SH	德创环保	10.01	钠离子电池+氢能源+节能环保+出海	2025/1/16
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	2025/1/16
600397.SH	安源煤业	10.02	控股股东拟变更为江铃控股+江西国资+煤炭	2025/1/16
603511.SH	爱慕股份	10.03	小红书+服装+IP经济+电商	2025/1/16
600933.SH	爱柯迪	10.03	拟发股收购卓尔博71%股权+汽车零部件	2025/1/16
603388.SH	ST元成	4.92	ST板块+环保+先进封装	2025/1/16
000752.SZ	ST西发	5.01	股东无偿赠与1.82亿元现金+啤酒+ST板块	2025/1/16
002490.SZ	ST墨龙	4.89	ST板块+能源装备+股权转让+外销+国企	2025/1/16
603377.SH	ST东时	4.85	ST板块+驾驶培训+飞行培训	2025/1/16
002424.SZ	ST百灵	4.95	ST板块+医药+糖宁通络新药IND	2025/1/16
002592.SZ	ST八菱	5.02	ST板块+申请再审+未触及退市风险+汽车热管理	2025/1/16
600289.SH	*ST信通	5.08	ST板块+三季报增长+智慧运维	2025/1/16
002586.SZ	*ST围海	4.98	ST板块+基建+签署2.14亿元重大合同+三季报亏损缩小	2025/1/16
002647.SZ	*ST仁东	5.09	重整+ST板块	2025/1/16
002656.SZ	*ST摩登	4.79	复牌+ST板块+恒泰证券被动成为第一大股东+服装家纺	2025/1/16
000908.SZ	*ST景峰	5.09	ST板块+债务豁免+行业巨头牵头重整+医药	2025/1/16
600070.SH	*ST富润	4.72	因股份回购未达标被责令改正+互联网服务	2025/1/16
603963.SH	*ST大药	4.81	ST板块+存在退市风险+控股股东筹划股权转让事项+中药	2025/1/16

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

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）。

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。