

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 13 日 星期一

一、市场分析

情绪再回冰点，回踩 or 继跌？

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3168.52	-1.33
深证成指	9795.94	-1.8
中小 100	6048	-1.41
创业板指	1975.3	-1.76
沪深 300	3732.48	-1.25

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	41938.45	-1.63
纳斯达克	19161.63	-1.63
标普 500	5827.04	-1.54
英国富时 100	8248.49	-0.86
日经 225	39190.4	-1.05
恒生指数	19064.29	-0.92

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.3627	0
欧元兑美元	1.0241	-0.04
美元兑日元	157.9335	0.13
英镑兑美元	1.2201	-0.06

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	78.18	2.1
COMEX 黄金	2721.1	0.22
综合铜 03	9073.5	-0.06
COMEX 白银	31.38	0.21

1、市场综述

上周五市场午后单边下行，三大指数均跌超 1%，沪指收盘失守 3200 点。沪深两市全天成交额 1.15 万亿，较上个交易日放量 363 亿。

盘面上，个股普跌，全市场超 4800 只个股下跌，逾百股跌超 9%。从板块来看，机器人概念股一度走强，建设工业等涨停。半导体板块冲高回落，寒武纪盘中续创历史新高。

下跌方面，消费股再度调整，中百集团跌停。此外，高位股集体下挫，海得控制等多股跌停。

板块方面，人形机器人等少数板块上涨，电商、零售、铜缆高速连接、AI 眼镜等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 1.33%，深成指跌 1.8%，创业板指跌 1.76%。

〔资料来源：财联社 1 月 13 日收评〕

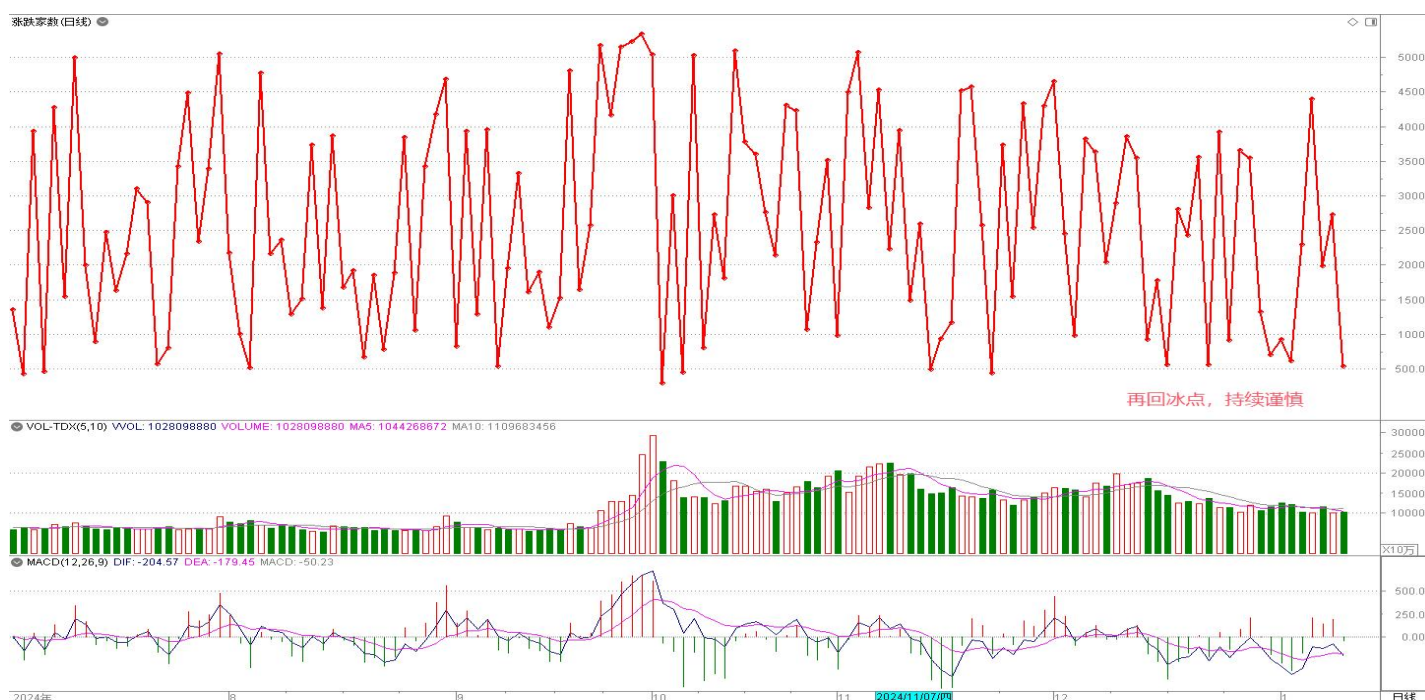
2、数据揭秘:

截至1月9日，上交所融资余额报9346.99亿元，较前一交易日减少0.99亿元；深交所融资余额报8782.78亿元，较前一交易日减少3.83亿元；两市合计18129.77亿元，较前一交易日减少4.82亿元。

〔资料来源：财联社1月10日电〕

3、投顾观点:

大盘震荡下跌，早盘机器人等热门题材打出持续性，其他题材持续轮动，随着指数午后持续回落，大部分个股下跌，情绪再次回到冰点。操作上，大盘止跌后连续多日无法向上突破，量能持续低迷，谨慎为主，控制仓位是第一要点。



〔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+教育

1月9日下午，“模塑申城杯·人工智能+”竞赛系列活动及“模塑申城杯·人工智能+教育”竞赛正式启动。同时，上海市人工智能行业协会教育AI专委会正式授牌。

上海市经济和信息化委员会副主任张宏韬在致辞中指出，为响应市政府近日印发的《关于人工智能“模塑申城”的实施方案》，市经信委与市教委联合推进“人工智能+教育”的垂类场景应用落地工作。去年8月以来，市经信委征集“5+6”垂直领域应用场景，其中教育场景共45个，并从中遴选出了4个“模型训练+场景实践”结合的应用示范基地作为上海市首批“模塑申城”行业应用示范基地。后续，市经信委与市教委将会同相关部门继续开展完善教育大模型标准和评测、加快教育数据的归集与整合、加快谋划高价值应用场景等三方面工作。通过深入研讨人工智能赋能教育场景，加快推动“模塑申城”工程的实施，带动本市新一代人工智能产业生态发展壮大。

《科创板日报》了解到，本次活动是“模塑申城”活动周推动教育垂类场景创新实践工作的重要里程碑。上海将持续推进“模塑申城”实施方案，促进人工智能与教育的深度融合发展，加快大模型在教育行业的应用落地。

〔资料来源：财联社 2025-1-10〕

二、重点新闻

新闻	评述
首个机器人 4D 世界模型来了，机器视觉是人工智能的基础应用技术之一	据媒体报道，近日，智元机器人、上海交通大学与上海人工智能实验室共同研发的机器人领域首个 4D 世界模型 EnerVerse 亮相，该模型旨在让机器人在任务指引和实时观测的基础上规划未来动作。智元机器人表示，EnerVerse 不仅具备卓越的未来空间生成能力，更在机器人动作规划任务中实现了当前最优（SOTA）表现。 机器视觉是人工智能的基础应用技术之一，通过模拟人类视觉系统，赋予机器“看”和“认知”的能力。根据 GGI 预测，至 2027 年我国机器视觉市场规模将达到 565.65 亿元。国元证券表示，随着国产品牌在自动化领域的深耕，机器视觉领域中，国产工业机器视觉企业有望凭借优质的产品设计和工艺水平及质量控制经验，逐渐实现进口替代，成为工业智能化改造的首选，市场空间广阔。
涨幅近 5%！稀土精矿价格迎来首季“开门红”	1 月 9 日晚间，包钢股份公告：按照计算公式和 2024 年第四季度稀土氧化物市场价格计算，公司拟将 2025 年第一季度稀土精矿关联交易价格调整为不含税 18618 元/吨（干量，REO=50%），REO 每增减 1%、不含税价格增减 372.36 元/吨。与 2024 年第四季度稀土精矿交易价格 17782 元/吨相比，上涨了 836 元/吨，环比上涨 4.7%。 在北方稀土计划取消挂牌价后，其与包钢股份的季度稀土精矿关联交易价格调整成为行业的风向标。国联证券丁士涛预计 2024-26 年全球氧化镨钕供需缺口分别为+0.54/+0.05/-0.45 万吨，2025-26 年供需格局有望持续改善，看好 2024 年稀土景气底部确认，2025 年稀土有望重塑新周期。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
002811.SZ	郑中设计	9.99	IP+AI设计+室内设计	2025/1/10
002346.SZ	柘中股份	9.99	数据中心输配电+成套开关设备+电网设备+创投	2025/1/10
000573.SZ	粤宏远A	9.94	拟购买博创智能约60%股份+向高端装备制造领域转型	2025/1/10
002686.SZ	亿利达	9.92	空调风机+高压快充+AMC+浙江国资	2025/1/10
603666.SH	亿嘉和	9.98	人形机器人+低空经济+多模态AI+子公司股权重组	2025/1/10
603188.SH	亚邦股份	9.88	实控人拟变更为武进国资办+农药+染料	2025/1/10
600657.SH	信达地产	10.08	参与设立200亿元房地产纾困盘活基金+化债概念（AMC）+央企	2025/1/10
603086.SH	先达股份	10	农药+生态农业+大豆	2025/1/10
002534.SZ	西子洁能	10.01	年报预增+熔盐储能+能源装备制造	2025/1/10
603667.SH	五洲新春	10.01	人形机器人+汽车零部件+特斯拉	2025/1/10
603072.SH	天和磁材	9.99	稀土永磁+机器人+次新股	2025/1/10
600128.SH	苏豪弘业	10.01	AI玩具+跨境电商+期货+国企改革	2025/1/10
605178.SH	时空科技	9.98	空间计算+智慧交通+网约车	2025/1/10
603283.SH	赛腾股份	9.99	半导体检测装备+苹果	2025/1/10
002629.SZ	仁智股份	10	油服工程+光伏+资产出售	2025/1/10
600967.SH	内蒙一机	9.97	军工+机器人概念+无人驾驶+央企国企改革	2025/1/10
605033.SH	美邦股份	10	农药+西部大开发+流通盘较小	2025/1/10
002660.SZ	茂硕电源	10.03	开关电源+充电桩+光伏逆变器+国企改革	2025/1/10
603990.SH	麦迪科技	10	人形机器人+民营医院+光伏+国企	2025/1/10
300344.SZ	立方数科	19.91	拟间接收购云掌财经+智能软硬件+云计算	2025/1/10
603777.SH	来伊份	10.02	礼品+腾讯+电商	2025/1/10
600053.SH	九鼎投资	9.99	私募股权投资+房地产+控股股东将实施存续分立	2025/1/10
600650.SH	锦江在线	10.02	无人出租车+上海国资+持股国泰君安	2025/1/10
002917.SZ	金奥博	10.02	民爆+机器人+芯片概念+一带一路	2025/1/10
600530.SH	交大昂立	9.95	要约收购+电子商务+保健品+养老概念	2025/1/10
002265.SZ	建设工业	10	机器人+无人驾驶+中兵系	2025/1/10
002042.SZ	华孚时尚	9.9	全资子公司近日签署收储协议+算力+纺织	2025/1/10
603015.SH	弘讯科技	10.01	机器人+核聚变电源+工业互联网	2025/1/10
600202.SH	哈空调	9.95	工业空调+国企改革预期	2025/1/10
002187.SZ	广百股份	9.97	百货零售+IP经济+黄金珠宝+国企	2025/1/10
605488.SH	福莱新材	9.99	机器人+柔性传感器+散热	2025/1/10
603166.SH	福达股份	10.06	机器人+汽车离合器+比亚迪	2025/1/10
000561.SZ	烽火电子	10.01	并购重组+低空经济+军民用通信设备+陕西国资	2025/1/10
002536.SZ	飞龙股份	10.01	液冷服务器+汽车热管理+华为	2025/1/10
600601.SH	方正科技	10.08	PCB+光模块+外销+国企	2025/1/10
002571.SZ	德力股份	9.96	IP+游戏+日用玻璃器皿+光伏	2025/1/10
301511.SZ	德福科技	20.02	高性能电解铜箔+覆铜板/PCB原材料+锂电铜箔	2025/1/10
603068.SH	博通集成	10	携手豆包赋能奥鹏比AI智能套件+无线连接芯片	2025/1/10
002289.SZ	ST宇顺	4.99	ST板块+收购孚邦实业75%股权+面板	2025/1/10
000506.SZ	*ST中润	5.14	ST板块+控制权拟变更+黄金	2025/1/10
002309.SZ	*ST中利	5.08	撤销部分退市风险警示+复牌	2025/1/10
002052.SZ	*ST同洲	4.96	诉讼达成和解+第一大股东将变更	2025/1/10
600165.SH	*ST宁科	4.8	债务豁免+复工复产+重整+ST板块	2025/1/10
002310.SZ	*ST东园	4.82	重整+ST板块+环保	2025/1/10

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
2025-01-10	2025全球计算大会将在深圳启幕	东数西算(算力)
2025-01-13	第18届亚洲金融论坛将在香港会议展览中心举办	互联网金融
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

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。