

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 10 日 星期五

一、市场分析

震荡调整 筑底不会一蹴而就

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3211.39	-0.58
深证成指	9976	0.32
中小 100	6134.25	0.12
创业板指	2010.66	0.11
沪深 300	3779.88	-0.25

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	42635.2	0.25
纳斯达克	19478.88	-0.06
标普 500	5918.25	0.16
英国富时 100	8319.69	0.83
日经 225	39353.87	-0.63
恒生指数	19240.89	-0.2

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.3557	0
欧元兑美元	1.0293	-0.07
美元兑日元	158.193	0.04
英镑兑美元	1.2295	-0.1

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	74.21	0.39
COMEX 黄金	2693.5	0.1
综合铜 03	9111.5	0.89
COMEX 白银	31.005	-0.03

1、市场综述

周四市场全天窄幅震荡，三大指数涨跌不一，大小指数走势分化。沪深两市全天成交额 1.11 万亿，较上个交易日缩量 1310 亿。

盘面上，题材股相对活跃，个股涨多跌少，全市场超 2700 只个股上涨，逾百股涨停或涨超 10%。

从板块来看，机器人概念股午后再度大涨，三花智控等 10 余股涨停。算力方向持续活跃，PCB、数据中心电源、液冷等方向走强，方正科技等多股涨停。微信小店概念股尾盘异动，好想你等涨停。此外，多只跨境 ETF 继续大涨，标普消费 ETF(159529) 涨停。

下跌方面，流感概念持续调整，鲁抗医药跌停。板块方面，PCB 概念、人形机器人、液冷服务器、军工等板块涨幅居前，港口、油气、流感、服装等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.58%，深成指涨 0.32%，创业板指涨 0.11%。

〔资料来源：财联社 1 月 9 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 1 月 8 日，上交所融资余额报 9347.98 亿元，较前一交易日减少 18.21 亿元；深交所融资余额报 8786.61 亿元，较前一交易日减少 25.7 亿元；两市合计 18134.59 亿元，较前一交易日减少 43.91 亿元。

〔资料来源：财联社 1 月 9 日电〕

3、投顾观点：

大盘震荡调整，涨跌比例接近 1:1，从黄白线看个股强于指数，已有部分题材开始有持续性，目前是属于筑底阶段，筑底不会一蹴而就，时间上看近几天震荡是常态。操作上，目前比较考验择时的能力，严格控制仓位，不轻易追涨。



〔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

冰雪经济

据近日报道，2025 年第九届亚洲冬季运动会（亚冬会）将于 2 月 7 日至 14 日在哈尔滨举办。据开闭幕式总导演介绍，本届亚冬会开幕式将分为仪式、文艺表演、火炬点燃等主要环节，大规模运用了国产人工智能大模型和 AR 等科技手段，展现冰雪运动的活力，彰显冰雪文化的魅力。

近年来，我国冰雪体育运动快速发展，冰雪旅游、冰雪消费需求也大幅攀升，冰雪经济成为区域经济高质量发展的新的增长点。同时，在政策的推动以及冬奥会的带动效应下，冰雪运动的参与人数也不断增加。据《中国冰雪产业发展研究报告（2024）》显示，2024 年我国冰雪产业规模已达 9700 亿元，预计 2025 年将增长至 10053 亿元。

此外，国家发改委近期发布了《推动东北地区冰雪经济高质量发展助力全面振兴取得新突破实施方案》。民生证券近期研报指出，国内冰雪游行业线上宣发情况良好、冰雪资源禀赋效果明显、当前尚处初级阶段发展前景广阔，本次“实施方案”推动下行业成长速度有望进一步加快，成为旅游行业新增长极、强化冬季淡季旅游资源利用率。

〔资料来源：财联社 2025-1-8〕

二、重点新闻

新闻	评述
美光科技将投资 70 亿美元打造新加坡存储芯片厂	据媒体报道，随着人工智能提振对先进存储芯片的需求，美光科技将在未来几年投资 70 亿美元，扩大在新加坡的制造业务。这家美国公司在新加坡的新工厂周三破土动工，表示该工厂将于 2026 年开始运营。工厂将用于封装高带宽存储芯片，该类芯片广泛应用于人工智能数据中心，工厂将创造约 1,400 个就业岗位。美光在公告中表示，“美光未来在新加坡的扩张计划也将支持 NAND 的长期制造需求。” 目前 AI 技术正与终端产品快速融合，推动了以消费电子代表的诸多终端硬件产品的创新。为提升端侧 AI 竞争力，对于芯片侧的要求会聚焦在算力、内存、功耗、工艺、面积、散热等方面，其中存储芯片是极为关键的一环。甬兴证券表示，受益于供应端推动涨价、库存逐渐回归正常、AI 带动 HBM、SRAM、DDR5 需求上升，产业链有望探底回升。 机构指出，高频高速 CCL（覆铜板）为服务器用高性能 PCB 产品的核心材料。服务器迭代升级提高 PCB 性能要求，催生高频高速 CCL 需求。
服务器迭代升级提高 PCB 性能要求，催生高频高速 CCL 需求	在 PCB 制造过程中，通过光刻、蚀刻等工艺，以覆铜板上的铜箔为基础材料，去除不需要的铜部分，从而精准地形成设计所需的各种复杂的导电线路，实现各个电子元器件之间的电气连接，保障电子信号能够按照预定的路径进行传输，使整个电路系统可以正常运作。覆铜板在 PCB 的总成本中占比较大，其价格高低直接影响 PCB 的制造成本。国金证券指出，CCL 升级正当时，行业层面创新点层出不穷。当前正是覆铜板行业周期性和成长性双重驱动的关键投资时刻。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
000063.SZ	中兴通讯	10.01	字节相关传闻+努比亚手机+通信设备龙头	2025/1/9
003042.SZ	中农联合	9.98	供销社+农药原药+中俄贸易	2025/1/9
002811.SZ	郑中设计	9.95	IP+AI设计+室内设计	2025/1/9
603089.SH	正裕工业	9.97	汽车零部件+外销	2025/1/9
301000.SZ	肇民科技	20.02	人形机器人+PEEK材料+汽车零部件+精密注塑件	2025/1/9
002879.SZ	长缆科技	10.03	电力电缆附件+数据中心+核电+机器人	2025/1/9
600148.SH	长春一东	10.01	中兵系+汽车零部件+传感器+换电	2025/1/9
000573.SZ	粤宏远A	10.07	拟购买博创智能约60%股份+向高端装备制造领域转型	2025/1/9
002692.SZ	远程股份	10.12	电网设备+核电+充电桩+国企改革	2025/1/9
002878.SZ	元隆雅图	9.98	微信小店+IP文创+营销+文生视频	2025/1/9
002899.SZ	英派斯	9.99	AI眼镜+健身器材+外销	2025/1/9
600858.SH	银座股份	9.95	零售+养老+黄金概念+国企	2025/1/9
301176.SZ	逸豪新材	20	PCB+电子电路铜箔+RTF铜箔	2025/1/9
301366.SZ	一博科技	20	PCB+芯片+人形机器人+车联网	2025/1/9
603305.SH	旭升集团	10.02	特斯拉+汽车零部件+出海	2025/1/9
002733.SZ	雄韬股份	10	数据中心+氢燃料电池+钠离子电池	2025/1/9
605398.SH	新炬网络	9.99	数据中心+智慧运维+华为鲲鹏+信创	2025/1/9
605258.SH	协和电子	10.01	PCB+汽车电子+毫米波雷达	2025/1/9
603667.SH	五洲新春	10	人形机器人+汽车零部件+特斯拉	2025/1/9
603773.SH	沃格光电	10.01	TGV技术+折叠屏+玻璃基板+华为	2025/1/9
603070.SH	万控智造	9.98	数据中心+配电开关控制设备+环网柜	2025/1/9
603029.SH	天鹅股份	10.03	供销社+农机+粮食烘干机	2025/1/9
002218.SZ	拓日新能	9.98	光伏概念+钙钛矿电池+智能制造	2025/1/9
600128.SH	苏豪弘业	10	跨境电商+期货+国企改革	2025/1/9
603838.SH	四通股份	9.94	家居生活陶瓷+外销+与马可波罗为同一实控人+微盘股	2025/1/9
600481.SH	双良节能	10.02	光伏+单晶硅+氢能+液冷服务器	2025/1/9
603920.SH	世运电路	9.99	PCB+机器人+特斯拉	2025/1/9
600241.SH	时代万恒	10.05	锂电池+国企	2025/1/9
002400.SZ	省广集团	10.03	营销+TikTok+Meta+广东国资	2025/1/9
000820.SZ	神雾节能	9.89	环保+钢铁+子公司增资扩股	2025/1/9
002050.SZ	三花智控	10	机器人+特斯拉+汽车热管理	2025/1/9
000668.SZ	荣丰控股	9.97	房地产+跨境物流+网络直播+医疗器械（已剥离）	2025/1/9
002313.SZ	日海智能	9.99	控股股东变更+机器人+卫星导航+液冷	2025/1/9
301628.SZ	强达电路	19.99	PCB+数据中心+次新	2025/1/9
600215.SH	派斯林	10.03	机器人概念+新能源汽车+新型工业化	2025/1/9
603859.SH	能科科技	10	AI Agent+算力+军工信息化+数字化解决方案	2025/1/9
605033.SH	美邦股份	10.02	农药+西部大开发+小微盘股	2025/1/9
603990.SH	麦迪科技	9.97	人形机器人+民营医院+光伏+国企	2025/1/9
002131.SZ	利欧股份	9.91	AI营销+TikTok+华为鸿蒙+水利	2025/1/9
605118.SH	力鼎光电	10.03	AI眼镜+光学镜头+外销	2025/1/9
603777.SH	来伊份	10.01	礼品+腾讯+电商	2025/1/9
002418.SZ	康盛股份	10.09	液冷服务器+BBU+股权转让+制冷管路	2025/1/9
300715.SZ	凯伦股份	20.02	拟收购苏州佳智彩光电51%股权+新型建筑防水材料	2025/1/9
301001.SZ	凯淳股份	20.01	电子商务+抖音+跨境电商+人工智能	2025/1/9
003005.SZ	竞业达	10	教育信息化+多模态AI+智慧城市	2025/1/9
603228.SH	景旺电子	10.01	PCB+英伟达+光模块	2025/1/9
603683.SH	晶华新材	9.96	折叠屏+石墨烯+固态电池+胶粘材料	2025/1/9
603682.SH	锦和商管	10.02	新型城镇化+物业管理+IP合作	2025/1/9
002917.SZ	金奥博	10	民爆+机器人+芯片概念+一带一路	2025/1/9
002484.SZ	江海股份	10	供货服务器+超级电容+实控人拟变更为浙江国资	2025/1/9
600807.SH	济高发展	9.85	资产注入猜测+体外诊断+济南国资	2025/1/9
603186.SH	华正新材	10	覆铜板+先进封装+固态电池	2025/1/9
600410.SH	华胜天成	10	AI应用+华为昇腾+信创+创投	2025/1/9
603121.SH	华培动力	9.98	传感器+汽车零部件+汽车芯片	2025/1/9
600316.SH	洪都航空	10	中航系+低空经济+军工+C919	2025/1/9
603336.SH	宏辉果蔬	9.9	果蔬产品+马来西亚榴莲+农业种植	2025/1/9
603256.SH	宏和科技	9.96	覆铜板上游+华为手机+苹果+电子级玻璃纤维	2025/1/9
603002.SH	宏昌电子	10.04	HBM上游+环氧树脂+先进封装+覆铜板	2025/1/9
603015.SH	弘讯科技	10	核聚变电源+机器人+工业互联网	2025/1/9
603063.SH	禾望电气	9.99	数据中心+风光储+氢能源	2025/1/9

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）。

002582.SZ	好想你	9.97	微信小店+红枣+间接参投蜜雪冰城	2025/1/9
603809.SH	豪能股份	10.01	机器人+汽车零部件+无人机	2025/1/9
600126.SH	杭钢股份	9.93	数据中心+云计算+钢铁+浙江国资	2025/1/9
603269.SH	海鸥股份	9.98	冷却塔+氢能源+核电+外销	2025/1/9
603138.SH	海量数据	10	数据库+华为鲲鹏+国产算力兼容	2025/1/9
002184.SZ	海得控制	9.99	数据中心（储能系统供电）+光模块+机器人+华为	2025/1/9
001391.SZ	国货航	9.97	次新股+物流+统一大市场+央企	2025/1/9
001389.SZ	广合科技	9.99	服务器PCB+AIPC+次新	2025/1/9
603118.SH	共进股份	10.03	交换机+数据中心+先进封装+激光雷达	2025/1/9
002536.SZ	飞龙股份	10.04	汽车热管理+液冷服务器+华为	2025/1/9
600601.SH	方正科技	9.93	PCB+光模块+外销+国企	2025/1/9
002713.SZ	东易日盛	10.05	预重整+家装设计	2025/1/9
301377.SZ	鼎泰高科	20	PCB钻针+算力受益+数控刀具	2025/1/9
603255.SH	鼎际得	10	POE胶膜+聚烯烃高效能催化剂	2025/1/9
002730.SZ	电光科技	9.99	算力+机器人+物联网+防爆电器	2025/1/9
002571.SZ	德力股份	10.05	日用玻璃器皿+光伏+游戏	2025/1/9
002030.SZ	达安基因	9.95	猴痘检测+荧光PCR检测试剂盒+基因测序+广州国资	2025/1/9
002547.SZ	春兴精工	10.05	特斯拉+汽车零部件+5.5G	2025/1/9
002815.SZ	崇达技术	9.99	PCB+华为手机+服务器+外销	2025/1/9
603068.SH	博通集成	9.99	携手豆包赋能奥比AI智能套件+无线连接芯片	2025/1/9
300822.SZ	贝仕达克	20.02	智能控制器+C端智能产品+跨境电商	2025/1/9
601011.SH	宝泰隆	10.14	AI眼镜+收资源勘查许可证+石墨烯+煤炭	2025/1/9
002552.SZ	宝鼎科技	10.01	覆铜板+电子铜箔+黄金+国企	2025/1/9
002170.SZ	芭田股份	9.99	磷化工+化肥+锂电池	2025/1/9
605058.SH	澳弘电子	10.02	PCB+AI算力	2025/1/9
600397.SH	安源煤业	10	控股股东拟变更为江钨控股+江西国资+煤炭	2025/1/9
002742.SZ	ST三圣	5.05	ST板块+重整+医药	2025/1/9
002808.SZ	ST恒久	5.14	ST板块+三季报亏损缩小+激光光导鼓+光伏	2025/1/9
600381.SH	ST春天	5.06	ST板块+听花酒	2025/1/9
002309.SZ	*ST中利	4.92	撤销部分退市风险警示+复牌	2025/1/9
600165.SH	*ST宁科	5.05	债务豁免+复工复产+重整+ST板块	2025/1/9
600462.SH	*ST九有	4.93	ST板块+孙公司重大诉讼结案+剥离低效资产+营销	2025/1/9
000908.SZ	*ST景峰	5.1	债务豁免+行业巨头牵头重整+医药+ST板块	2025/1/9
300108.SZ	*ST吉药	20.18	医药+面退博弈+参股公司破产清算+ST板块	2025/1/9
000584.SZ	*ST工智	4.97	控股股东或将变更+拟出售中南哈工40%股权+三季报增长+机器人	2025/1/9
603963.SH	*ST大药	4.78	ST板块+存在退市风险+控股股东筹划股权转让事项+中药	2025/1/9

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。