

股票分析报告

300251 光线传媒

■■■■■

■■■■■: ■■■■■■

■■■■■: 2026■■02■■14■ 09:24:28

■■■■■: A■■■■■■■■■■■

■■■■■: ■■■■■ / ■■■■■

1. 基本信息

■■■■■

■■■■■: 300251

■■■■■: ■■■■■

■■■■: 27.22 ■

■■■■: +3.63 ■

■■■■: +15.39%

2. K线数据分析

■■	■■	■■	■■	■■	■■■
	19.80	19.64	20.88	19.41	1,942,387
	19.45	20.14	20.70	19.21	1,658,401
	19.68	19.12	19.96	19.02	1,420,165
	18.88	20.84	20.97	18.77	2,469,687
	20.64	20.46	20.95	19.81	1,685,446
	20.50	21.30	21.50	20.46	1,906,557
	21.50	25.56	25.56	21.21	3,308,503
	26.10	26.86	29.88	24.56	5,208,819
	25.50	23.59	26.25	23.53	3,687,087
	23.90	27.22	27.97	23.76	4,255,407

■■■■■

■■■■■■: 22.47 ■

■■■■■■: 29.88 ■

■■■■■: 18.77 ■

■■■■■: 2,754,246 ■

■■■■: 59.19%

3. 市场信息分析

11/11/2019

- “**AI**” **61%** **2** **AI** **1%**
- **300251** **15%**
- **15%**
- **100**
- **100** **15.52%**

1	2	3	4
---	---	---	---

- 22
- 2 13

Page 10 of 10

- [illegible]

4. AI智能分析

技术面分析 - **K线形态**：近期呈现剧烈震荡的“过山车”行情。关键特征为：出现一根20%涨停大阳线（25.56元），次日冲高至26.86元后大幅回落，形成长上影线，随后又出现一根放量大阳线（27.22元，+15.39%）。形态上显示多空博弈激烈，波动率急剧放大。 - **趋势方向**：短期趋势为**强势上涨后的高位震荡**。10日内股价从19.64元拉升至27.22元，累计涨幅约38.5%，上升动能强劲，但波动剧烈，趋势的稳定性存疑。 - **关键指标状态**： - **成

成交量**：近期量能显著放大（从约190万手增至最高520万手），尤其是大涨日伴随巨量，显示资金关注度高，但高位放量也暗示分歧巨大。 -

均线：股价已大幅远离短期均线，乖离率偏大，存在技术性回调或震荡整固需求。 -

RSI/KDJ：预计已进入超买区域，短期技术性调整压力增大。

短期走势（未来3-5天预测） - **核心判断**：预计将进入**高位宽幅震荡**，难以延续单边逼空上涨。巨量换手后，需要时间消化获利盘和套牢盘。 - **阻力位**： -

强阻力位：28.00 - 28.50元（前高附近及整数心理关口）。 -

次要阻力位：27.50元（近期高点附近）。 - **支撑位**： - **强支撑位**：23.50 - 24.00元（近期大阳线起涨点及10日均线附近）。 -

次要支撑位：25.00元（短期心理关口）。 -

操作建议 - **明确建议**：**不建议追高，持仓者可部分高抛，等待回调低吸机会。**

未持仓者宜观望，若参与仅限小仓位短线博弈。 - **仓位控制**：若参与，仓位不宜超过总资金的10%-15%。已有盈利仓位可考虑减仓至可控范围。 - **止损止盈**： -

止损位：有效跌破23.50元（强支撑位）应考虑止损。 -

止盈位：可设定在27.50-28.00元区域分批止盈。

风险评估 1. **波动性风险**：短期涨幅巨大，量价波动剧烈，盘中振幅可能超过10%，容易触发止损或造成较大浮动亏损。 2. **板块情绪退潮风险**：上涨受“AI+短剧”及春节档题材驱动，属事件和情绪驱动型。一旦板块热度下降或龙头股回调，跟涨个股调整压力更大。 3.

利好兑现风险：春节档临近，存在“利好出尽”可能，部分资金可能提前获利了结。 4.

流动性风险：巨量成交后，若后续买盘乏力，股价可能因流动性边际减弱而快速回落。

投资逻辑 - **核心逻辑**：短期炒作逻辑在于

“AI应用（短剧）+影视行业（春节档）双重题材共振”。

1. **题材驱动**：掌阅科技等龙头因“AI短剧”概念遭爆炒，带动整个传媒板块情绪。光线传媒作为影视内容龙头，被资金视为相关概念标的进行炒作。

2. **事件催化**：春节档临近，公司作为重要出品方（如参与《第二十条》等），市场博弈其影片票房超预期。

- **本质**：当前行情**以短线资金博弈和情绪推动为主**，与公司短期基本面关联度弱。股价已部分透支预期，后续走势高度依赖市场情绪和板块资金流向，**趋势的可持续性面临考验**。

中长期仍需观察其AI业务实质进展及电影项目业绩兑现能力。

5. 风险提示

11/11/2019

DATE: _____

[illegible]

00000000 : 00000000000000000000

DATE: _____

DATE OF BIRTH:

本报告由 A股全能量化选股系统 自动生成

融合缠论结构 · CPV量价分析 · 基本面筛选 · AI智能分析

© 2026 A-Quant System · Professional Stock Analysis Platform

Powered by DeepSeek AI · TencentFinance Data · EastMoney API