

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 2 月 27 日 星期四

一、市场分析

快速修复 紧随轮动

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3380.21	1.02
深证成指	10955.65	0.93
中小 100	6809.83	0.53
创业板指	2268.22	1.23
沪深 300	3959.94	0.87

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	43433.12	-0.43
纳斯达克	19075.26	0.26
标普 500	5956.06	0.01
英国富时 100	8731.46	0.72
日经 225	38222.18	0.21
恒生指数	23787.93	3.27

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2649	-0.02
欧元兑美元	1.0482	-0.03
美元兑日元	148.9935	-0.07
英镑兑美元	1.2669	-0.06

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	68.78	0.23
COMEX 黄金	2932.5	0.06
综合铜 03	9423	0.23
COMEX 白银	32.535	-0.12

1、市场综述

周三市场全天震荡反弹，创业板指领涨。沪深两市全天成交额 1.94 万亿，较上个交易日放量 416 亿。

盘面上，市场热点轮番活跃，个股普涨，全市场超 4200 只个股上涨。

从板块来看，券商股异动拉升，中国银河、中金公司尾盘双双涨停。钢铁股震荡走强，八一钢铁等多股涨停。机器人概念股持续活跃，五洲新春等 30 余股涨停。光伏概念股震荡反弹，隆基绿能等多股涨超 5%。算力概念股局部走强，恒为科技等涨停。

板块方面，钢铁、光伏、证券、人形机器人等板块涨幅居前，农业、机场、贵金属等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 1.02%，深成指涨 0.93%，创业板指涨 1.23%。

〔资料来源：财联社 2 月 27 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 2 月 25 日，上交所融资余额报 9638.8 亿元，较前一交易日增加 30.63 亿元；深交所融资余额报 9246.28 亿元，较前一交易日增加 36.03 亿元；两市合计 18885.08 亿元，较前一交易日增加 66.66 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 27 日电〕

3、投顾观点：

市场震荡反弹，两市成交额小幅放量。从沪指日线级别看，指数快速修复，重回多条均线之上，整体看来，盘面热点不断，情绪再度回暖，券商盘中异动，机器人概念股延续强势，指数或有望重回震荡向上，把握个股为主，可紧随轮动，适当留意强势板块中的低位补涨机会。



〔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

AR 眼镜

AR 眼镜是一种兼具增强现实（AR）显示功能与眼镜形态的新型可穿戴设备，具有显示、虚实融合、轻便等特征。AI 赋能，各大厂商的 AI/AR 眼镜产品如雨后春笋般涌现。自 2023 年 9 月，Ray-Ban Meta 智能眼镜正式发布打响百镜大战第一枪。李未可科技、华为、环界等一众推出 AI 眼镜产品。

近期看，智能眼镜相关消息不断。2025 余杭区经济高质量发展大会，Rokid 创始人祝铭明佩戴最新款 Rokid glasses 发言；中国信通院泰尔终端实验室联合 S - DreamLab，为 AI 眼镜行业提供可参考评价指标；中国电信自研 AI 眼镜预计最快于 2025 年 5 月正式上线；今年 Rokid、小米、字节、Meta 等厂商均预计有 AI 眼镜产品发布。

AI 智能眼镜已进入产品密集发布期，渗透率有望快速提升，赛道潜力可期。伴随行业 25 年数十款新品发售上市，软硬件同步优化，产品功能创新，供给迭代创造需求，行业有望迎增长拐点。

〔资料来源：财联社 2025-2-26〕

二、重点新闻

新闻	评述
DeepSeek 正在加速推出其 R2 人工智能模型，机构称 DeepSeek 加速赋能各行各业	据媒体报道，消息人士称，DeepSeek 正在加速推出其 R2 人工智能模型，其最初计划在五月推出，但目前正在努力尽快推出。 DeepSeek 本地化部署持续扩容，在多个领域实现规模化应用。上海证券认为，凭借 DeepSeek 高效能、低成本的开源特性，其将为各行各业带来技术升级和效率提升，利好 AI 应用爆发。
万相，开源！阿里巴巴开源旗下文生视频模型万相 2.1	阿里云视频生成大模型万相 2.1(Wan)重磅开源,此次开源采用 Apache2.0 协议，14B 和 1.3B 两个参数规格的全部推理代码和权重全部开源，同时支持文生视频和图生视频任务，全球开发者可在 Github、HuggingFace、魔搭社区下载体验。值得关注的是，万相自研了一种专为视频生成设计的新型因果 3DVAE 架构，并结合多种策略来改进时空压缩、降低内存使用以及确保时间因果性。基于主流的 DiT 和线性噪声轨迹 FlowMatching 范式，万相大模型通过一系列技术创新实现了生成能力的重大进步。包括自研高效的因果 3DVAE、可扩展的预训练策略、大规模数据链路构建以及自动化评估指标，这些创新共同提升了模型的最终性能表现。

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	2025/2/26
002910.SZ	庄园牧场	10.04	乳制品+西部大开发+甘肃国企	2025/2/26
600729.SH	重庆百货	10	零售+小米汽车+川渝	2025/2/26
000980.SZ	众泰汽车	10.04	汽车整车+重整+低价股	2025/2/26
000717.SZ	中南股份	10.07	机器人+钢铁+国企(中国宝武旗下)	2025/2/26
603767.SH	中马传动	10.01	减速器+变速器+实控人变更	2025/2/26
601995.SH	中金公司	9.99	中金银河重组传闻	2025/2/26
601881.SH	中国银河	9.98	中金银河重组传闻	2025/2/26
002896.SZ	中大力德	10	机器人+减速器+电机	2025/2/26
603507.SH	振江股份	10	光伏+风电设备	2025/2/26
603067.SH	振华股份	10.01	产品涨价+铬化学品+锂电池+外销	2025/2/26
002522.SZ	浙江众成	10.03	热塑性弹性体+成人玩具材料+浙江国资	2025/2/26
002677.SZ	浙江美大	9.95	智能家居+厨卫电器+高股息	2025/2/26
003021.SZ	兆威机电	10	人形机器人+灵巧手+减速器+MR	2025/2/26
002616.SZ	长青集团	9.94	生物质能发电+环保热能+股份转让	2025/2/26
600192.SH	长城电工	9.98	电网设备+商业航天+甘肃国资	2025/2/26
000573.SZ	粤宏远 A	10.04	拟购买博创智能约60%股份+高端装备制造领域转型+房地产	2025/2/26
002689.SZ	远大智能	9.95	机器人+电梯+出海	2025/2/26
603949.SH	雪龙集团	10	间接投资宇树科技+农机+汽车零部件	2025/2/26
603016.SH	新宏泰	10.01	输变电设备+无锡国资+资产注入预期	2025/2/26
600782.SH	新钢股份	10.08	钢铁+无人机+高股息+央企	2025/2/26
603667.SH	五洲新春	10.01	人形机器人+汽车零部件+特斯拉	2025/2/26
002654.SZ	万润科技	9.98	控股股东战投长江存储+存储芯片	2025/2/26
002276.SZ	万马股份	10	机器人+高压快充+国企	2025/2/26
002434.SZ	万里扬	10.06	汽车零部件+机器人概念+储能	2025/2/26
600225.SH	退市卓朗	12	退市整理	2025/2/26
000829.SZ	天音控股	10.04	华为手机+持股荣耀+深圳国资	2025/2/26
002523.SZ	天桥起重	9.97	机器人+起重设备+冰雪产业+国企	2025/2/26
300245.SZ	天玑科技	20	互联网金融+算力+信创+IT服务	2025/2/26
600710.SH	苏美达	10.03	柴油发电机组+船舶制造+央国企+高股息	2025/2/26
002580.SZ	圣阳股份	9.98	数据中心+电源+华为+控股股东筹划战略重组	2025/2/26
603109.SH	神驰机电	9.98	小型发电机+数据中心+汽车零部件+农机	2025/2/26
600835.SH	上海机电	10.01	机器人+拟收购上海电气旗下资产+电梯	2025/2/26
000981.SZ	山子高科	10.09	减速器+汽车零部件+回购计划	2025/2/26
603663.SH	三祥新材	10	固态电池+稀土永磁+锆材料+工业新材料	2025/2/26
001282.SZ	三联锻造	10	减速器+汽车锻造零部件+华为、比亚迪、小米等客户	2025/2/26
002110.SZ	三钢闽光	10.14	数据中心+钢铁+核电+福建国资	2025/2/26
002474.SZ	榕基软件	10	华为昇思+智慧政务+信创	2025/2/26
603165.SH	荣晟环保	10	间接投资宇树科技+芯片+造纸	2025/2/26
300214.SZ	日科化学	20.03	PMMA+塑料改性剂+算力+DeepSeek概念	2025/2/26
002520.SZ	日发精机	9.95	人形机器人+减速器+工业母机	2025/2/26
603712.SH	七一二	10.03	军工信息化+卫星+天津国资	2025/2/26
002769.SZ	普路通	9.94	钠离子电池+固态电池+广州国资+小米	2025/2/26
002324.SZ	普利特	10.02	机器人材料(PEEK材料等)+LCP液晶聚酯织物+光刻胶	2025/2/26
002048.SZ	宁波华翔	10	汽车零部件+汽车电子+外销	2025/2/26
603859.SH	能科科技	10.01	AI应用+军工信息化+算力	2025/2/26
000815.SZ	美利云	10	国资云+拟关停造纸业务+央企	2025/2/26
600592.SH	龙溪股份	9.98	关节轴承+商业航天+参股券商+国企改革	2025/2/26
605086.SH	龙高股份	9.99	紫金矿业拟受让公司20%股份+高岭土+福建国资	2025/2/26
600231.SH	凌钢股份	9.94	钢铁+实控人变更为鞍钢集团	2025/2/26
002921.SZ	联诚精密	9.97	机器人+精密机械零部件+氢能源+北美市场	2025/2/26
002501.SZ	利源股份	9.96	控制权或变更+光伏+工业铝型材+新能源汽车	2025/2/26
300421.SZ	力星股份	20.03	人形机器人+精密轴承滚动体+工业母机+高铁	2025/2/26
603626.SH	科森科技	10.04	华为手机+固态电池	2025/2/26
300730.SZ	科创信息	20.03	智慧政务+数据要素+国资背景	2025/2/26
600076.SH	康欣新材	10.24	制定2025年度估值提升计划+包装+低价破净股+国企	2025/2/26
002067.SZ	景兴纸业	10.02	间接投资宇树科技+机器人+造纸	2025/2/26

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属于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）。

600355.SH	精伦电子	10.1	新型工业化+机器人+智能电网	2025/2/26
600860.SH	京城股份	9.99	氢能源+机器人概念+收购上海舜华控制权+国企改革	2025/2/26
600586.SH	金晶科技	10.06	光伏+纯碱+建筑玻璃+低辐射玻璃	2025/2/26
301003.SZ	江苏博云	20	改性塑料+尼龙+外销	2025/2/26
000056.SZ	皇庭国际	10.09	功率半导体+先进封装+债务重组+不动产运营管理	2025/2/26
000892.SZ	欢瑞世纪	10.04	阶跃星辰合作+AI影视+IP经济+直播带货	2025/2/26
001380.SZ	华纬科技	10	机器人+拟投建墨西哥生产基地项目+汽车零部件+弹簧	2025/2/26
600156.SH	华升股份	10.06	纺织+电商+外销+消费电子+国企	2025/2/26
000932.SZ	华菱钢铁	9.91	钢材+数智化转型+湖南国资	2025/2/26
605100.SH	华丰股份	9.98	数据中心发电机+固态电池+柴油发动机	2025/2/26
603002.SH	宏昌电子	10.06	HBM上游+环氧树脂+先进封装+覆铜板	2025/2/26
300539.SZ	横河精密	20	机器人+减速器+华为汽车+精密模具	2025/2/26
603496.SH	恒为科技	9.99	华为昇腾+算力调度	2025/2/26
002402.SZ	和而泰	10.01	参股摩尔线程+机器人+智能控制器+DeepSeek概念	2025/2/26
600126.SH	杭钢股份	10.03	国资云+钢铁+浙江国资	2025/2/26
601177.SH	杭齿前进	10	人形机器人+齿轮传动+化债（AMC概念）+杭州国资	2025/2/26
002529.SZ	海源复材	9.97	光伏+新型智能机械装备+股权转让	2025/2/26
000566.SZ	海南海药	9.94	海南+医药+细胞免疫治疗+央企	2025/2/26
002046.SZ	国机精工	9.98	机器人+航空航天+轴承+央企	2025/2/26
000096.SZ	广聚能源	9.98	数据中心+拟收购航天欧华100%股权+石油石化+国企改革	2025/2/26
002152.SZ	广电运通	10	算力+华为昇腾+金融科技+广州国资	2025/2/26
600622.SH	光大嘉宝	9.94	房地产+AMC+央企	2025/2/26
603219.SH	富佳股份	10.01	机器人+吸尘器+小米概念+外销	2025/2/26
002479.SZ	富春环保	10.02	热电联产+固废处理+国企	2025/2/26
603320.SH	迪贝电气	9.98	年报预增+压缩机电机+家用电器	2025/2/26
603757.SH	大元泵业	10	液冷+泵	2025/2/26
600589.SH	大位科技	10.07	数据中心+算力+完成重整	2025/2/26
600094.SH	大名城	10	算力+低空经济+房地产	2025/2/26
600892.SH	大晟文化	9.89	网络游戏+影视+唐山国资入主	2025/2/26
002209.SZ	达意隆	10.04	机器人+液体包装机械	2025/2/26
600193.SH	创兴资源	9.9	算力+稀土永磁+建筑装饰	2025/2/26
300083.SZ	创世纪	20.05	工业母机+机器人+低空经济+消费电子	2025/2/26
603316.SH	诚邦股份	10	拟增资获得芯存科技51.02%股权+存储芯片+园林景观+水利	2025/2/26
688709.SH	成都华微	20.01	端侧AI+半导体+次新+央企	2025/2/26
688691.SH	灿芯股份	20	存储芯片+芯片定制服务+次新股	2025/2/26
600302.SH	标准股份	9.93	机器人+缝制设备+汽车座椅+西安国资	2025/2/26
000761.SZ	本钢板材	10.11	钢铁+央企改革	2025/2/26
300031.SZ	宝通科技	19.99	宇树科技合作+工业智能化	2025/2/26
600581.SH	八一钢铁	9.9	钢铁+央企+西部大开发	2025/2/26
600761.SH	安徽合力	9.99	AGV全系列产品+工业互联网+智能物流+华为+国企	2025/2/26
603638.SH	艾迪精密	9.98	机器人+减速器+液压技术	2025/2/26
002742.SZ	ST三圣	5.04	ST板块+重整+医药	2025/2/26
600608.SH	ST沪科	5.01	ST板块+股权转让+国企	2025/2/26
002569.SZ	ST步森	5.02	ST板块+控制权发生变更+银行账户解冻+男装	2025/2/26
000506.SZ	*ST中润	5.05	黄金+签署金融服务协议+控制权拟变更+ST板块	2025/2/26
002309.SZ	*ST中利	4.95	ST板块+预重整+撤销部分退市风险警示	2025/2/26
600289.SH	*ST信通	4.95	股权抵债+ST板块+智慧运维	2025/2/26
002750.SZ	*ST龙津	4.79	ST板块+中药+创新药	2025/2/26
000622.SZ	*ST恒立	4.9	换届选举+ST板块+赣锋锂业合作+加速引入战投	2025/2/26

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
2025-02-28	《广州市低空经济发展条例》正式发布	无人机
2025-03-01	2025义乌国际自行车与新能源电动车展览会	新能源汽车
2025-03-20	2025中国家电及消费电子博览会	消费电子概念
2025-03-23	第十五届中国国际储能大会暨展览会	储能

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。