

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 25 日 星期二

一、市场分析

留意科技线轮动机会

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3373.03	-0.18
深证成指	10983.04	-0.08
中小 100	6837.03	-0.32
创业板指	2266.24	-0.67
沪深 300	3969.72	-0.22

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	43461.21	0.08
纳斯达克	19286.92	-1.21
标普 500	5983.25	-0.5
英国富时 100	8658.98	0
日经 225	38247.92	-1.36
恒生指数	23341.61	-0.58

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2576	0.04
欧元兑美元	1.0461	-0.07
美元兑日元	150.1148	0.27
英镑兑美元	1.2619	-0.05

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	70.85	0.21
COMEX 黄金	2964.8	0.05
综合铜 03	9502	-0.6
COMEX 白银	32.58	-0.07

1、市场综述

周一市场全天震荡调整，三大指数小幅下跌。沪深两市全天成交额 2.08 万亿，较上个交易日缩量 1121 亿。

盘面上，市场热点较为杂乱，个股涨多跌少，全市场超 2700 只个股上涨。

从板块来看，农业股逆势活跃，基建股午后走强，机器人概念股反复活跃，AI 概念股走势分化，DeepSeek 概念股展开调整。

板块方面，机场航空、工程机械、农业、国资云等板块涨幅居前，智谱 AI、教育、元件、CPO 等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.18%，深成指跌 0.08%，创业板指跌 0.67%。

〔资料来源：财联社 2 月 25 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 2 月 21 日，上交所融资余额报 9567.06 亿元，较前一交易日增加 34.03 亿元；深交所融资余额报 9133.23 亿元，较前一交易日增加 26.74 亿元；两市合计 18700.29 亿元，较前一交易日增加 60.77 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 24 日电〕

3、投顾观点：

市场震荡调整，两市成交额缩量，市场热点表现较为杂乱，高位股亏钱效应再度涌现，震荡幅度或进一步加大。整体看来，指数仍运行在多条均线之上，市场量能略减但依旧能够维持于 2 万亿之上，近期表现强势的 DeepSeek 与机器人这两大核心热点的分歧加剧，分歧后资金能否再度回流或为关键，市场仍以结构性行情对待，重点留意科技主线内部的轮动机会。



〔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 PC

从微软公司到高通公司，科技公司正掀起一场新型电脑的营销热潮，他们将其命名为“AI PC”，承诺其笔记本电脑和台式机将内置人工智能功能。新型笔记本电脑与标准设备的不同之处在于，它增加了一个额外的处理器，旨在加速人工智能功能，如个人助理和自动化任务的能力。AI PC 的独有价值或将大大缩短既有 PC 用户的换机周期，打破 PC 产业困局。在此背景下，英特尔启动首个 AI PC 加速计划，目标在 2025 年前实现超过 1 亿台 AIPC 出货。

据 Canalys 数据，其预计 2025 年 AIPC 出货有望达 1 亿台，占比 40%；到 2028 年 AIPC 出货有望达到 2.05 亿台，占比 70%，2024-2028 年 CAGR 高达 44%。根据 IDC 数据，消费级 AI 笔记本电脑平均单价约在 5500-6500 元之间，AI 台式机平均单价在 4000 元左右；AIPC 出货加快将带动整体 PC 产业向中高端升级。

〔资料来源：财联社 2025-2-24〕

二、重点新闻

新闻	评述
多个基于 DeepSeek 大模型细分产品发布	近日，多个基于 DeepSeek 大模型的一体机发布，据龙芯安徽，龙芯中科成功发布基于 DeepSeek 大模型的软硬全栈推理一体机。当虹科技正式发布了全新一代“DeepSeek+BlackEye”多模态大模型一体机。紫光股份旗下新华三正式发布灵犀 Cube 大模型一体机（DeepSeek 版）。 民生证券吕伟表示，AI 一体机能够很好满足央国企及政府的行业客户数据安全、开箱即用的需求，有望成为央国企 AI 化转型的重要基础设施。DeepSeek 一体机具有以下三大优点：1）快速交付；2）高效利用；3）极简运维。DeepSeek 开源给予了云厂商低门槛部署世界级 AI 大模型机遇，而客户对于数据合规与部署便捷性需求，催生出 DeepSeek 一体机的蓝海市场。
行业重要参与者先后发布重磅产品，或持续点燃这个 AI 细分赛道热潮	谷歌近期在其定价页面上低调公布了新一代 AI 视频生成模型 Veo 2 的使用费用。该模型于去年 12 月首次亮相，旨在通过人工智能技术快速生成高质量的视频内容。根据官方信息，使用 Veo 2 的成本为每秒 50 美分，换算下来，每分钟的费用为 30 美元（当前约 218 元人民币）。 华金证券指出，视频生成赛道比拼或进入白热化阶段。去年 12 月 3 日，腾讯混元大模型正式上线视频生成功能并实现开源，参数量达 130 亿，并在综合评测中呈领先趋势；12 月 10 日，OpenAI 正式发布 Sora 系列产品；12 月 14 日，Pika Labs 正式发布了 2.0 版本；12 月 17 日，Google 发布 Veo 2 视频生成模型。视频生成赛道重要参与者先后发布重磅产品，或持续点燃 AI 视频热潮，建议持续关注国内映射产品以及相关受益上下游产业。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
002369.SZ	卓翼科技	10.05	AR智能眼镜+机器人+消费电子+小米概念	2025/2/24
002910.SZ	庄园牧场	10.03	乳制品+西部大开发+甘肃国企	2025/2/24
603275.SH	众辰科技	10.01	机器人+工业自动化+低压变频器	2025/2/24
002401.SZ	中远海科	10.01	国资云+数据要素+智慧航运+中字头	2025/2/24
002883.SZ	中设股份	9.99	低空经济+车联网+工程设计+国企	2025/2/24
000930.SZ	中粮科技	9.94	农产品加工+白酒+中字头	2025/2/24
002051.SZ	中工国际	10.02	国际工程总承包+一带一路+中字头	2025/2/24
002080.SZ	中材科技	9.98	电子布+锂电+氢能源+中字头	2025/2/24
000816.SZ	智慧农业	10.03	农机+有色金属+外销	2025/2/24
002522.SZ	浙江众成	10.04	热塑性弹性体+成人玩具材料+浙江国资	2025/2/24
600797.SH	浙大网新	9.99	云计算+阿里+DeepSeek概念+腾讯	2025/2/24
601869.SH	长飞光纤	10.01	铜缆高速连接+博创科技实控人	2025/2/24
600602.SH	云赛智联	10.01	国资云+阿里+腾讯+Deepseek概念	2025/2/24
000573.SZ	粤宏远 A	9.9	拟购买博创智能约60%股份+向高端装备制造领域转型+房地产	2025/2/24
301139.SZ	元道通信	19.98	算力+中国移动+华为	2025/2/24
002427.SZ	尤夫股份	10	涤纶工业丝+新能源汽车+陕西国资	2025/2/24
605208.SH	永茂泰	9.98	汽车零部件+上汽大客户	2025/2/24
603789.SH	星光农机	10.04	农机+机器人+资产注入预期	2025/2/24
300159.SZ	新研股份	19.92	农机+低空经济+西部大开发	2025/2/24
000949.SZ	新乡化纤	10.02	化纤+菌草生物质纤维素+国企	2025/2/24
002527.SZ	新时达	10.02	海尔入主+机器人+电梯	2025/2/24
600825.SH	新华传媒	9.99	传媒+财联社注入预期+数字广告+上海国企	2025/2/24
605319.SH	无锡振华	10	汽车零部件+上汽第一大客户+小米汽车	2025/2/24
600173.SH	卧龙地产	10.04	房地产+金属铜+稀土+拟收购资产	2025/2/24
000880.SZ	潍柴重机	10	数据中心发电机+柴油机零部件+国企	2025/2/24
002034.SZ	旺能环境	10	生活垃圾处置+新能源材料	2025/2/24
002085.SZ	万丰奥威	10.02	低空经济+eVTOL+纯电动飞机	2025/2/24
600100.SH	同方股份	9.98	知网+控股股东拟变更+华为昇腾+液冷服务器	2025/2/24
300148.SZ	天舟文化	20	曾推出基于华为云的云游戏平台+传媒	2025/2/24
600509.SH	天富能源	10	AR眼镜+第三代半导体+热电联产+新疆国资	2025/2/24
603085.SH	天成自控	10.03	飞行汽车+汽车座椅+航天座椅	2025/2/24
600590.SH	泰豪科技	10.05	数据中心发电机+机器狗+军工+混改/重组经验丰富	2025/2/24
600376.SH	首开股份	10.04	房地产+北京国资	2025/2/24
002599.SZ	盛通股份	9.99	人形机器人+宇树科技合作+教育+鸿蒙	2025/2/24
002580.SZ	圣阳股份	10.01	数据中心+电源+字节概念+控股股东筹划战略重组	2025/2/24
002361.SZ	神剑股份	10.02	低空经济+商业航天+国资入主	2025/2/24
000032.SZ	深桑达 A	10.01	国资云+智慧政务+数据要素+DeepSeek	2025/2/24
300126.SZ	锐奇股份	20.03	珞奇机器人公司+专业电动工具	2025/2/24
002575.SZ	群兴玩具	10.01	跨界算力+DeepSeek概念+Sora概念	2025/2/24
002225.SZ	濮耐股份	10.09	乌克兰重建预期+耐火材料+外销	2025/2/24
001223.SZ	欧克科技	10.01	锂电池+PET铜箔+机器人+生活用纸智能装备	2025/2/24
002757.SZ	南兴股份	10	云计算+小营AIGC智能助手+腾讯+板式家具设备	2025/2/24
300918.SZ	南山智尚	20	超高分子量聚乙烯+服装纺织	2025/2/24
003022.SZ	联泓新科	10.01	POE胶膜+光伏+锂电池+新材料	2025/2/24
002501.SZ	利源股份	10.14	控制权或变更+光伏+工业铝型材+新能源汽车	2025/2/24
300175.SZ	朗源股份	20.04	农产品+新东方+算力租赁	2025/2/24
002765.SZ	蓝黛科技	10.01	机器人+低空经济+比亚迪概念	2025/2/24
301281.SZ	科源制药	19.99	拟收购宏济堂99.42%股权+原料药+维生素	2025/2/24
002335.SZ	科华数据	10	数据中心+阿里、腾讯合作+UPS+液冷	2025/2/24
603662.SH	柯力传感	10	人形机器人+传感器+华为	2025/2/24
002515.SZ	金字火腿	10.12	中式火腿+食品加工+算力	2025/2/24
600821.SH	金开新能	9.95	算力+新能源发电+国企	2025/2/24
600984.SH	建设机械	10	工程机械+西部大开发+一带一路+陕西国资	2025/2/24
000892.SZ	欢瑞世纪	10.1	阶跃星辰合作+AI影视+IP经济+直播带货	2025/2/24
002321.SZ	华英农业	10.16	养殖+羽绒生产+重整完成	2025/2/24
002928.SZ	华夏航空	10.08	支线航空市场	2025/2/24
300074.SZ	华平股份	19.96	低空经济+DeepSeek概念+医疗医保信息产品+视音频通讯产品	2025/2/24

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）。

688379.SH	华光新材	20.01	钎焊材料+可用于人形机器人+杭州+年报预增	2025/2/24
605100.SH	华丰股份	9.98	数据中心发电机+固态电池+柴油发动机	2025/2/24
002290.SZ	禾盛新材	10	DeepSeek概念+商汤合作+家电零部件+文化传媒	2025/2/24
002498.SZ	汉缆股份	10.12	电缆+核电+智能电网+氢能源	2025/2/24
603115.SH	海星股份	10	电极箔+算力+新能源	2025/2/24
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	2025/2/24
603118.SH	共进股份	10.05	交换机+数据中心+先进封装+激光雷达	2025/2/24
002414.SZ	高德红外	10.05	公司称将发布人形机器人+红外热像仪	2025/2/24
600203.SH	福日电子	10.05	消费电子+华为+智能座舱+无人机	2025/2/24
600965.SH	福成股份	10.07	牛肉+预制菜+殡葬服务	2025/2/24
002760.SZ	凤形股份	9.99	数据中心+特种电机+军工+耐磨材料	2025/2/24
301382.SZ	蜂助手	20	云手机+H云	2025/2/24
002536.SZ	飞龙股份	9.97	液冷服务器+华为+汽车热管理	2025/2/24
600651.SH	飞乐音响	10	小米汽车+特斯拉+汽车电子+上海国资	2025/2/24
600841.SH	动力新科	9.96	柴油发动机+或受益于数据中心+上海国资	2025/2/24
603359.SH	东珠生态	10	乡村振兴+环保+化债+破净股	2025/2/24
600811.SH	东方集团	10	农产品加工+预重整+跨境支付	2025/2/24
001309.SZ	德明利	10	存储芯片+互联网厂商合作+外销	2025/2/24
605287.SH	德才股份	10	房屋建筑工程+建筑装饰+光伏建筑一体化	2025/2/24
600589.SH	大位科技	10.08	数据中心+算力+完成重整	2025/2/24
300103.SZ	达刚控股	20.03	公路筑养路机械设备+智慧运维+腾讯	2025/2/24
000158.SZ	常山北明	10.01	华为云+阿里云+国资云	2025/2/24
600302.SH	标准股份	10.02	缝制设备+机器人+汽车座椅+西安国资	2025/2/24
002307.SZ	北新路桥	10	新疆国资+基建+高速公路	2025/2/24
000065.SZ	北方国际	10.04	国际工程承包商+一带一路+央企	2025/2/24
002993.SZ	奥海科技	10.01	AI PC+服务器电源+消费电子存储电+小米	2025/2/24
600179.SH	安通控股	10.12	物流+一带一路+并购重组+国资背景	2025/2/24
688165.SH	埃夫特-U	20	人形机器人+灵巧手项目+拟更名+国企	2025/2/24
002197.SZ	ST证通	5.03	ST板块+云计算+金融科技+鸿蒙概念	2025/2/24
000506.SZ	*ST中润	4.96	黄金+签署金融服务协议+控制权拟变更+ST板块	2025/2/24
600289.SH	*ST信通	5	ST板块+年报预增+智慧运维	2025/2/24
002564.SZ	*ST天沃	5.08	ST板块+提交摘帽申请+上海国企	2025/2/24
000622.SZ	*ST恒立	4.95	ST板块+赣锋锂业合作+加速引入战投+汽车零部件	2025/2/24

四、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2025-02-25	苹果2025年股东大会举行	苹果概念
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

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。