

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 24 日 星期一

一、市场分析

放量突破 把握结构性行情

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3379.11	0.85
深证成指	10991.37	1.82
中小 100	6858.69	1.82
创业板指	2281.51	2.51
沪深 300	3978.44	1.26

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	43428.02	-1.69
纳斯达克	19524.01	-2.2
标普 500	6013.13	-1.71
英国富时 100	8659.37	-0.04
日经 225	38776.94	0.26
恒生指数	23477.92	3.99

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2512	-0.05
欧元兑美元	1.0492	0.31
美元兑日元	149.0618	-0.16
英镑兑美元	1.2663	0.22

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	70.42	0.03
COMEX 黄金	2950.5	-0.09
综合铜 03	9515.5	-0.5
COMEX 白银	33.015	0.01

1、市场综述

周五市场全天震荡走高，创业板指领涨，科创 50 指数涨近 6%，创 2023 年 4 月 26 日以来新高。沪深两市全天成交额 2.19 万亿，较上个交易日放量 4360 亿，自 2024 年 12 月 13 日以来再度突破 2 万亿。

盘面上，市场热点集中在算力、芯片等方向，个股涨多跌少，全市场超 2800 只个股上涨，逾 150 股涨停或涨超 10%。

从板块来看，算力概念股再度爆发，光环新网等 30 余股涨停。国资云概念股震荡走强，中国联通、中国电信双双涨停。芯片股表现活跃，寒武纪涨停。机器人概念股维持强势，中大力德等多股续创历史新高。

板块方面，液冷服务器、国资云、算力、半导体等板块涨幅居前，贵金属、银行、服装、中药等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.85%，深成指涨 1.82%，创业板指涨 2.51%。

〔资料来源：财联社 2 月 21 日收评〕

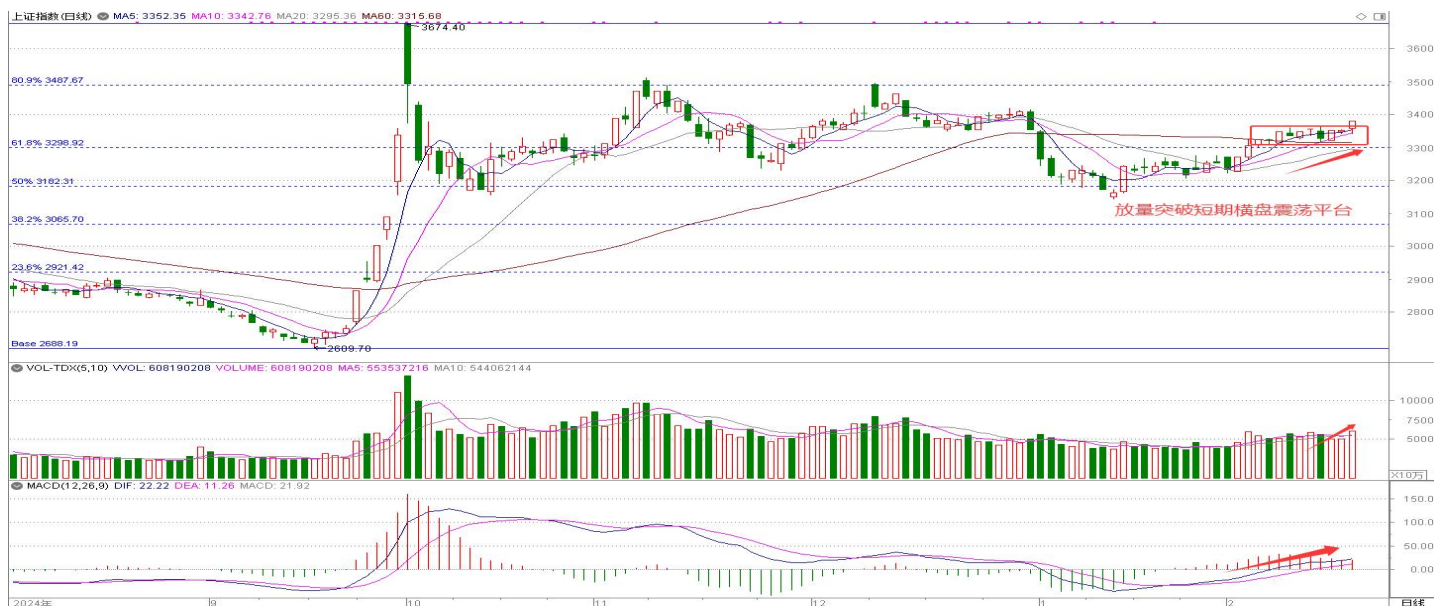
2、数据揭秘：

截至 2 月 20 日，上交所融资余额报 9533.03 亿元，较前一交易日增加 29.04 亿元；深交所融资余额报 9106.49 亿元，较前一交易日增加 37.91 亿元；两市合计 18639.52 亿元，较前一交易日增加 66.95 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 21 日电〕

3、投顾观点：

上周五市场震荡向上，突破近期横盘震荡平台，成交额今年首次突破 2 万亿，市场出现结构性行情，AI 及机器人带领的硬科技方向赚钱效应极好，但银行、能源等传统行业赚钱效应较差，这也对应了涨跌个股家数接近 1:1，方向显得尤为重要。市场本轮趋势是由 deepseek 为首的 AI 题材和宇树为首的机器人带起来的，这两条主线延续了 1 个多月的强势，资金也在两条主线内轮动，操作上还是拥抱主线为主。



〔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

据媒体报道，开源的 DeepSeek 大模型火了，在线教育行业也因此卷起千层浪花。近期，学而思、网易有道、中公教育、猿辅导、作业帮等头部企业密集宣布接入 DeepSeek 大模型，学而思 CEO 田密表示，学而思旗下的智能教育硬件产品将接入 DeepSeek，目前已在旗舰学习机上开启灰度测试。

近年来，随着在线教育需求的激增，学习机市场实现了爆发式增长。据《2024 中国教育智能硬件行业发展趋势报告》显示，中国教育智能硬件市场规模已突破千亿元大关，智能学习硬件正逐渐成为千万家庭的“标配”。浙商证券指出，根据洛图科技预测，2024 年中国学习平板全渠道（包含线上线下）的销量有望达到 588 万台，预计同比增长 24.6%。在 AI 等智能应用的赋能下，消费者对教育硬件的需求刚性有望持续增长，进而推动学习机市场规模的持续增长。

〔资料来源：财联社 2025-2-21〕

二、重点新闻

新闻	评述
国家网安基地智算中心上线 DeepSeek 大模型平台	据媒体报道，位于武汉市东西湖区的国家网安基地智算中心依托自主可控的 125P 算力集群，已上线 DeepSeek-R1 基础模型及多个蒸馏版本。目前，该大模型平台已面向全国开发者、企业及科研机构开放，3 月 31 日前可免费试用。 兴业证券发布研报称，随着 2023 年初 ChatGPT 问世引爆全球人工智能产业趋势，推动 AI 成为全球科技板块的核心主线，但行情的演绎主要集中在上游算力端。在 Scaling Law 和全球算力需求高增逻辑下，以光模块、AI 芯片为代表的上游算力作为“卖铲人”显著受益。而 AI 应用落地进展相对低于预期，中游软件服务和下游应用表现相对落后。与“互联网+”类似，AI 作为一项通用技术，未来也将加速赋能各个行业，随着 AI 应用“多点开花”，也或将推动行情向更多“AI+”的领域延伸扩散。
阿里财报称 AI 产品收入连续六个季度实现三位数的同比增长	据媒体报道，阿里巴巴集团公告，截至 2024 年 12 月 31 日止季度，云智能集团收入为人民币 317.42 亿元（43.49 亿美元），同比增长 13%。AI 相关产品收入连续六个季度实现三位数的同比增长。展望未来，由 AI 推动的云智能集团收入增速还会持续提升。将继续执行聚焦电商和云计算的战略，持续投入以推动长期增长。截至 2025 年 1 月 31 日，基于 Qwen 模型家族在 Hugging Face 上开发的衍生模型数量已超过 90,000 个，使其成为全球最大的 AI 模型家族之一。 DeepSeek 的出现，使得算力需求结构发生改变，将推动人工智能向推理密集型计算转变。华福证券表示，推理算力相较于训练算力，有更高的网络延时要求，故利好距离一线城市较近的一线城市周边的 AIDC。阿里云作为中国最大的云服务商在一线城市周边 AIDC 已有布局。DeepSeek 需求持续增长，看好阿里云 AIDC 产业链投资机会。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
000938.SZ	紫光股份	10.01	算力+新华三	2025/2/21
002369.SZ	卓翼科技	9.99	AR智能眼镜+机器人+消费电子+小米概念	2025/2/21
002910.SZ	庄园牧场	10.06	乳制品+西部大开发+甘肃国企	2025/2/21
002779.SZ	中坚科技	10	机器人+园林机械	2025/2/21
002364.SZ	中恒电气	10.01	阿里+字节+数据中心+电源系统	2025/2/21
600050.SH	中国联通	10	联通云+持续加大算力投入	2025/2/21
601728.SH	中国电信	9.97	天翼云+持续加大算力投入	2025/2/21
603721.SH	中广天择	10.02	阶跃星辰合作+AI应用+AI语料+阶跃星辰	2025/2/21
000887.SZ	中鼎股份	10.02	机器人+液冷服务器+磁流变减震器+飞行汽车	2025/2/21
002896.SZ	中大力德	10	机器人+减速器+电机	2025/2/21
002522.SZ	浙江众成	10.04	热塑性弹性体+成人玩具材料+浙江国资	2025/2/21
603950.SH	长源东谷	10.02	柴油发动机+汽车零部件+飞行汽车	2025/2/21
002939.SZ	长城证券	10	证券+央企	2025/2/21
600192.SH	长城电工	10.09	电网设备+商业航天+甘肃国资	2025/2/21
600602.SH	云赛智联	10.01	国资云+阿里+腾讯+Deepseek概念	2025/2/21
600869.SH	远东股份	9.95	数据中心+智能电网+机器人+核电	2025/2/21
000967.SZ	盈峰环境	10.08	机器人+智慧环卫+云计算	2025/2/21
002837.SZ	英维克	10	液冷+腾讯、阿里等合作+英伟达合作	2025/2/21
002334.SZ	英威腾	10.05	数据中心+电源+机器人概念+光伏	2025/2/21
002126.SZ	银轮股份	10	液冷服务器+汽车热管理+比亚迪概念+低空经济	2025/2/21
603666.SH	亿嘉和	10	人形机器人+多模态AI+低空经济	2025/2/21
002076.SZ	星光股份	9.91	数据中心+量子科技+锂电池+创投	2025/2/21
002664.SZ	信质集团	10.02	汽车电机+人形机器人+华为+无人机	2025/2/21
002527.SZ	新时达	10.02	海尔入主+机器人+电梯	2025/2/21
603888.SH	新华网	10	传媒+阿里合作+央企	2025/2/21
600825.SH	新华传媒	9.94	传媒+财联社注入预期+数字广告+上海国企	2025/2/21
002842.SZ	翔鹭钨业	10.06	钨制品+小金属+铜+股权转让	2025/2/21
001306.SZ	夏厦精密	10	人形机器人+减速器+比亚迪	2025/2/21
601010.SH	文峰股份	9.9	零售+电商	2025/2/21
000880.SZ	潍柴重机	10	数据中心发电机+柴油机零部件+国企	2025/2/21
603956.SH	威派格	9.96	DeepSeek概念+智慧水务+数据要素+华为鲲鹏	2025/2/21
000581.SZ	威孚高科	10.02	人形机器人+汽车核心零部件	2025/2/21
600100.SH	同方股份	9.95	知网+华为昇腾+控股股东拟变更	2025/2/21
300245.SZ	天玑科技	19.97	互联网金融+算力+信创+IT服务	2025/2/21
002843.SZ	泰嘉股份	9.99	数据中心电源+智能终端充电电源	2025/2/21
600590.SH	泰豪科技	10	数据中心发电机+机器狗+军工+混改/重组经验丰富	2025/2/21
002347.SZ	泰尔股份	10.02	机器人+神经网络+商业航天	2025/2/21
002261.SZ	拓维信息	10.01	昇腾大模型一体机+鸿蒙+蚂蚁金服+信创	2025/2/21
600710.SH	苏美达	9.98	柴油发电机组+船舶制造+央国企+高股息	2025/2/21
601126.SH	四方股份	10.01	数据中心+智能电网+储能	2025/2/21
300817.SZ	双飞集团	20	机器人+自润滑轴承+特斯拉	2025/2/21
605336.SH	帅丰电器	10	智能厨房电器+电商+高股息	2025/2/21
603881.SH	数据港	10	数据中心+阿里巴巴+腾讯概念+上海国资	2025/2/21
002599.SZ	盛通股份	10	人形机器人+宇树科技合作+教育+鸿蒙	2025/2/21
002990.SZ	盛视科技	9.99	智慧口岸+机器人+华为昇腾+DeepSeek概念	2025/2/21
002580.SZ	圣阳股份	9.97	数据中心+电源+字节概念+控股股东筹划战略重组	2025/2/21
000555.SZ	神州信息	10	金融信创+量子科技+网络安全	2025/2/21
300961.SZ	深水海纳	19.96	神经网络模型+实控人拟变更为国资+污水处理+鸿蒙	2025/2/21
000032.SZ	深桑达A	10.01	国资云+智慧政务+数据要素+DeepSeek	2025/2/21
000016.SZ	深康佳A	10.02	AI眼镜+DeepSeek概念+存储芯片+拟购买股权	2025/2/21
301018.SZ	申菱环境	20.01	液冷+互联网客户	2025/2/21
600835.SH	上海机电	10.02	机器人+拟收购上海电气旗下资产+控股股东为上海电气+电梯	2025/2/21
300442.SZ	润泽科技	20	AIDC+液冷+互联网客户	2025/2/21
002929.SZ	润建股份	9.99	阿里云+部署DeepSeek+算力	2025/2/21
301165.SZ	锐捷网络	20	数据中心交换机+阿里+字节+福建国资	2025/2/21
002474.SZ	榕基软件	10.07	智慧政务+数据要素+华为昇思+信创	2025/2/21

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）。

300214.SZ	日科化学	20	算力+PMMA+塑料改性剂	2025/2/21
300870.SZ	欧陆通	20	数据中心电源+液冷服务器+阿里巴巴	2025/2/21
601789.SH	宁波建工	9.96	参股中经云+阿里巴巴+拟收购宁波交工100%股权+宁波国资	2025/2/21
300068.SZ	南都电源	20	数据中心后备电源+阿里+字节	2025/2/21
603728.SH	鸣志电器	10	人形机器人+电机+外销	2025/2/21
000815.SZ	美利云	9.96	算力+金山云合作+拟停止造纸业务+央企	2025/2/21
688062.SH	迈威生物-U	19.99	创新药	2025/2/21
603341.SH	龙旗科技	10	AIPC+AI眼镜+小米概念+次新股	2025/2/21
605060.SH	联德股份	10	压缩机+数据中心+出海+工业互联网	2025/2/21
002501.SZ	利源股份	10.11	光伏+工业铝型材+新能源汽车+低价股	2025/2/21
002979.SZ	雷赛智能	10.01	人形机器人+运动控制产品+华为	2025/2/21
600756.SH	浪潮软件	10.02	数字政府+山东国资+资产重组预期	2025/2/21
301202.SZ	朗威股份	20	阿里巴巴+数据中心+液冷服务器+维谛合作	2025/2/21
300153.SZ	科泰电源	20.02	数据中心+电力设备+储能+华为	2025/2/21
002518.SZ	科士达	10	数据中心+UPS+液冷	2025/2/21
002335.SZ	科华数据	10	数据中心+阿里、腾讯合作+UPS+液冷	2025/2/21
301210.SZ	金杨股份	20	固态电池+锂电池+电池精密结构件+小金属	2025/2/21
300660.SZ	江苏雷利	20.01	人形机器人+微特电机	2025/2/21
603206.SH	嘉环科技	9.99	算力+阿里+DeepSeek概念+AI智能体	2025/2/21
000892.SZ	欢瑞世纪	9.97	阶跃星辰合作+AI影视+IP经济+直播带货	2025/2/21
603296.SH	华勤技术	10	AI服务器+腾讯、阿里等客户+消费电子	2025/2/21
688629.SH	华丰科技	20	铜缆高速连接+光连接器+华为	2025/2/21
605100.SH	华丰股份	10	数据中心发电机+固态电池+柴油发动机	2025/2/21
603800.SH	洪田股份	10	锂电铜箔+复合集流体设备+油气钻采设备	2025/2/21
600477.SH	杭萧钢构	9.85	杭州+数据中心建设+绿色建筑	2025/2/21
600126.SH	杭钢股份	10.04	云计算+DeepSeek概念+钢铁+浙江国资	2025/2/21
603618.SH	杭电股份	9.95	电力电缆+光纤光缆+PET铜箔+杭州	2025/2/21
601177.SH	杭齿前进	10.02	人形机器人+齿轮传动+化债（AMC概念）+杭州国资	2025/2/21
688256.SH	寒武纪-U	20	国产算力芯片+阿里巴巴持股+24Q4有望首季度实现盈利	2025/2/21
002653.SZ	海思科	10	创新药+AI药物研发+近期公司药品临床试验获批	2025/2/21
603300.SH	海南华铁	10.03	算力+低空经济+海南国资	2025/2/21
600187.SH	国中水务	9.97	出售污水处理业务+拟控股北京汇源	2025/2/21
300077.SZ	国民技术	20.01	MCU芯片+汽车芯片+网络安全+锂电池	2025/2/21
002281.SZ	光迅科技	10.01	高速光模块+阿里+腾讯+央企	2025/2/21
300383.SZ	光环新网	19.99	数据中心+亚马逊	2025/2/21
600184.SH	光电股份	10.03	高性能光学材料+光通信材料+军工+中兵系	2025/2/21
301510.SZ	固高科技	20	机器人+先进封装	2025/2/21
688279.SH	峰昭科技	20	机器人+电机驱动芯片	2025/2/21
001309.SZ	德明利	10	存储芯片+互联网厂商合作+外销	2025/2/21
002838.SZ	道恩股份	10.04	热塑性弹性体+机器人+汽车家电	2025/2/21
600589.SH	大位科技	9.93	数据中心+算力+完成重整	2025/2/21
600198.SH	大唐电信	10.03	特种通信+安全芯片+并购重组+央企	2025/2/21
002343.SZ	慈文传媒	10.03	Rokid合作+传媒+影视IP+国企	2025/2/21
002272.SZ	川润股份	10.03	液冷服务器+华为+风电	2025/2/21
603887.SH	城地香江	9.98	数据中心+互联网客户+实控人拟变更为国务院国资委	2025/2/21
605376.SH	博迁新材	10.01	电子专用高端金属粉体材料+纳米材料+MLCC上游+锂电池	2025/2/21
002975.SZ	博杰股份	9.99	服务器测试+阿里+机器人	2025/2/21
000811.SZ	冰轮环境	10.01	数据中心+液冷服务器+冰雪产业+制冷设备	2025/2/21
000695.SZ	滨海能源	9.97	硅基负极+固态电池+光伏+包装印刷	2025/2/21
600845.SH	宝信软件	10.01	工业软件+数据中心+人工智能+国企	2025/2/21
603360.SH	百微化学	9.99	光刻机+拟跨界并购半导体公司芯慧联+股权变动+工业杀菌剂	2025/2/21
300738.SZ	奥飞数据	19.98	数据中心+阿里巴巴	2025/2/21
688220.SH	翱捷科技-U	19.99	阿里第一大股东+蜂窝物联网芯片+AI终端	2025/2/21
688719.SH	爱科赛博	19.99	电力电子变换+H公司等客户	2025/2/21
002197.SZ	ST证通	5.07	ST板块+云计算+金融科技+鸿蒙概念	2025/2/21
002485.SZ	ST雪发	4.93	ST板块+西装+旅游	2025/2/21
000752.SZ	ST西发	4.99	ST板块+股东无偿赠与1.82亿元现金+啤酒	2025/2/21
600360.SH	ST华微	4.97	年报预增+功率半导体+先进封装+小米概念	2025/2/21
002602.SZ	ST华通	4.93	ST板块+腾讯+算力租赁+游戏	2025/2/21
600289.SH	*ST信通	5.01	ST板块+年报预增+智慧运维	2025/2/21
000622.SZ	*ST恒立	5.21	ST板块+赣锋锂业合作+加速引入战投+汽车零部件	2025/2/21

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
2025-02-25	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。