

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 21 日 星期五

一、市场分析

硬科技主线强者恒强

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3350.78	-0.02
深证成指	10794.55	0.2
中小 100	6736.15	0.47
创业板指	2225.58	-0.06
沪深 300	3928.9	-0.29

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44176.65	-1.01
纳斯达克	19962.36	-0.47
标普 500	6117.52	-0.43
英国富时 100	8662.97	-0.57
日经 225	38599.57	-0.2
恒生指数	22576.98	-1.6

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2433	0.09
欧元兑美元	1.0491	-0.1
美元兑日元	149.8028	0.12
英镑兑美元	1.266	-0.08

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	72.68	0.28
COMEX 黄金	2955.6	-0.02
综合铜 03	9558	0.97
COMEX 白银	33.385	-0.3

1、市场综述

周四市场全天探底回升，三大指数涨跌不一。沪深两市全天成交额 1.76 万亿，较上个交易日放量 356 亿。

盘面上，市场热点快速轮动，个股涨多跌少，全市场超 3300 只个股上涨。

从板块来看，AI 眼镜概念股再度爆发，亿道信息等多股涨停。机器人概念股维持强势，长盛轴承盘中涨超 110 元，自去年 2 月以来股价涨超 10 倍。AI 医疗概念股表现活跃，凯迪股份等涨停。

下跌方面，DeepSeek 概念股走势分化，每日互动跌超 10%。

板块方面，AI 眼镜、人形机器人、橡胶制品、军工电子等板块涨幅居前，保险、猪肉、游戏、光伏等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.02%，深成指涨 0.2%，创业板指跌 0.06%。

〔资料来源：财联社 2 月 20 日收评〕

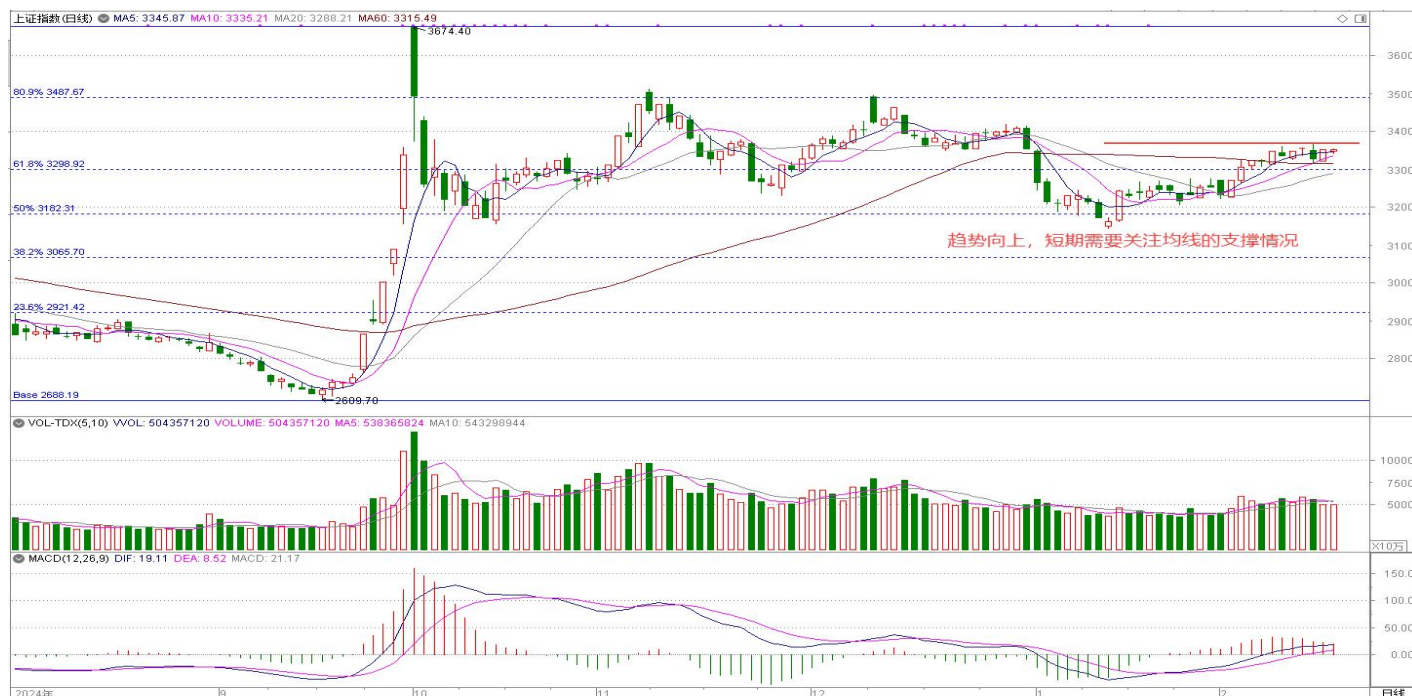
2、数据揭秘：

截至 2 月 19 日，上交所融资余额报 9503.98 亿元，较前一交易日增加 49.74 亿元；深交所融资余额报 9068.58 亿元，较前一交易日增加 50.04 亿元；两市合计 18572.56 亿元，较前一交易日增加 99.78 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 20 日电〕

3、投顾观点：

周四市场探底回升收十字星，个股涨多跌少，赚钱效应良好，成交额有所放量，短期情绪从上一个交易日的沸点有所降温，属于正常现象。板块方面因消息面的催化，AI 眼镜题材一开盘就比较强势，AI 医疗保持了一定的热度，其他板块轮动了一轮之后，资金再次聚焦到人形机器人板块，包括 peek 材料、橡胶制品等相对低位的细分方向。整体上资金还是聚焦 AI 和机器人两大主线，尾盘的华为 910 系列 AI 服务器方向给了一定的惊喜。本轮走势 A 股和港股有较强的相关性，港股恒生指数春节之后首次收盘价跌破 5 日均线，短期有调整的可能性。操作上，目前需要严格控仓，继续聚焦 AI 和机器人两大主线，不宜追高。



〔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 眼镜

结束民营企业座谈会后，小米科技董事长雷军接受了专访。雷军表示，小米创业的 15 年来，一直聚焦在手机、汽车、智能家居、智能制造这些领域。要下决心把最新的，像 AI 技术怎么能够落地到我们各个终端产品上，能够让消费者体验科技带来的美好生活，怎么在拓展国内市场的同时能够放眼全球，提高中国产品在全球的影响力。

当前，AI 大模型的场景落地已成为业界共识。在 AI 大模型的加持下，AI 眼镜这个离人类五官最近的智能终端，有望成为手机级的下一代计算平台。平安证券研报称，当前 AI 发展重心正逐步由算力基础设施向终端侧过渡，AI 智能眼

镜作为集成视觉、听觉、语音等人体重要感知交互的端侧硬件，有望成为 AI 技术应用落地的最佳载体之一。2025 年 AI 智能眼镜市场将进入到新品密集发布期，AI 智能眼镜全球销量有望迎来明显增加，相关产业链将同步受益。

〔资料来源：财联社 2025-2-20〕

二、重点新闻

新闻	评述
深圳医院引入 DeepSeek 技术，助力智慧医疗发展	深圳市人民医院成功实现 DeepSeek 技术的本地化部署，计划在智慧服务、智慧医疗和智慧管理方面进行深入探索。医院信息技术部主任丁万夫表示，目前 AI 在智慧医疗中的应用主要集中在辅助诊断领域。与腾讯合作开发的 AI 大模型预问诊服务已在医院应用，帮助患者在挂号后收到预问诊推送，并协助医生快速生成电子病历。这一举措旨在解决就诊时间短的问题，提升医疗服务效率。与此同时，罗湖地区也积极推动“AI+医疗”应用场景的落地，进一步提高人工智能在医疗健康领域的渗透率。 “AI+医疗”相对传统医药研发优势显著，在算法+数据+临床场景闭环构建护城河，全球市场规模预计将由 2022 年的 137 亿美元增至 2030 年的 1553 亿美元，复合增速为 35.5%。中邮证券医药团队认为。“AI+医疗”有望应用于药物研发、癌症诊断、医学影像、手术机器人等领域，行业或迎来巨变。
中国信通院正式启动 AI 眼镜专项测试	据媒体报道，中国信通院泰尔终端实验室联合 S - Dream Lab，从基本配置、音频、图像、防抖、交互、续航、安全隐私 7 个模块、超 60 个测试项，对 RayBan-Meta Wayfarer 智能眼镜的主要使用场景和功能进行全面、客观的功能、性能、可用性和可靠性测试，旨在为 AI 眼镜行业提供可参考评价指标，推动技术创新升级和产业标准化进程，促进行业生态良性可持续发展。 中航证券认为，根据 WellsonXR 预测，2025 年开始无显示 AI 正式走向大规模增长，快速向传统眼镜渗透；到 2035 年，全球 AI+AR 智能眼镜销量达 14 亿副，与智能手机规模相当，成为下一代通用计算平台和终端。混合 AI 为智能眼镜提供了全新交互方式，AI 眼镜或成端侧 AI 重要落地场景。未来，随着 AR 技术的成熟以及产品综合成本的下降，AI+AR 眼镜的结合也可能为相关产业带来更多发展机会。

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	10.06	AR智能眼镜+消费电子+小米概念+机器人	2025/2/20
600084.SH	中信尼雅	9.96	葡萄酒+中字头+AMC	2025/2/20
002896.SZ	中大力德	10	机器人+减速器+电机	2025/2/20
003028.SZ	振邦智能	10	人形机器人+智能控制器+光伏+逆变器	2025/2/20
002522.SZ	浙江众成	9.93	热塑性弹性体+成人玩具材料+浙江国资	2025/2/20
600797.SH	浙大网新	9.99	云计算+DeepSeek概念+阿里+腾讯	2025/2/20
601921.SH	浙版传媒	10.03	投资Rokid+《黑神话：悟空》出版方+短剧+在线教育	2025/2/20
603127.SH	昭衍新药	10	CRO+创新药+AI辅助诊断技术	2025/2/20
605008.SH	长鸿高科	10.02	热塑性弹性体+可用于仿真机器人外壳皮肤	2025/2/20
603130.SH	云中马	10	超高分子量聚乙烯+革基布+节能环保	2025/2/20
301300.SZ	远翔新材	20.01	硅橡胶+可用于充气娃娃	2025/2/20
002277.SZ	友阿股份	10.04	百货零售+机器人+拟收购尚阳通100%股权	2025/2/20
002427.SZ	尤夫股份	10.11	涤纶工业丝+新能源汽车+陕西国资	2025/2/20
002795.SZ	永和智控	10.06	阀门+民营医院+肿瘤放射治疗+外销	2025/2/20
002861.SZ	瀛通通讯	10.01	AI终端+电声产品+比亚迪、小米等客户+外销	2025/2/20
000967.SZ	盈峰环境	10.04	机器人+智慧环卫+云计算	2025/2/20
001314.SZ	亿道信息	10	Rokid合作+AR眼镜+AIPC+MR	2025/2/20
002733.SZ	雄韬股份	9.99	数据中心+氢燃料电池+钠离子电池	2025/2/20
300256.SZ	星星科技	20	AI眼镜+折叠屏+华为+两轮车	2025/2/20
688573.SH	信宇人	19.98	机器人+固态电池+锂电池设备	2025/2/20
002390.SZ	信邦制药	9.95	中药+民营医院+医药商业	2025/2/20
002527.SZ	新时达	9.99	海尔入主+机器人+电梯	2025/2/20
603179.SH	新泉股份	10	汽车零部件+特斯拉	2025/2/20
002219.SZ	新里程	9.89	AI医疗+拟收购股权+民营医院+养老	2025/2/20
001306.SZ	厦厦精密	10.01	人形机器人+减速器+比亚迪	2025/2/20
002149.SZ	西部材料	10.02	可控核聚变+稀有金属材料+西部大开发+国企	2025/2/20
002722.SZ	物产金轮	10.03	AI音乐+特种钢丝+国企改革	2025/2/20
002801.SZ	微光股份	9.99	人形机器人+电机	2025/2/20
002058.SZ	威尔泰	9.99	筹划重大资产重组+汽车检具+特斯拉	2025/2/20
600225.SH	退市卓朗	9.09	退市整理	2025/2/20
605286.SH	同力日升	9.99	储能+算力中心能源管理方案+新型城镇化+风电	2025/2/20
605255.SH	天普股份	10.02	汽车胶管+密封系统零件+汽车零部件	2025/2/20
600590.SH	泰豪科技	9.99	数据中心发电机+机器狗+军工+混改/重组经验丰富	2025/2/20
600678.SH	四川金顶	9.98	DeepSeek概念+机器人+氢能源+子公司近期竞得采矿权	2025/2/20
002273.SZ	水晶光电	10	AR眼镜+果链+华为汽车	2025/2/20
300817.SZ	双飞集团	20	机器人+自润滑轴承+特斯拉	2025/2/20
600376.SH	首开股份	9.96	房地产+北京国资	2025/2/20
002599.SZ	盛通股份	10.01	人形机器人+宇树科技合作+教育+鸿蒙	2025/2/20
002990.SZ	盛视科技	10.02	智慧口岸+机器人+华为昇腾+DeepSeek概念	2025/2/20
002426.SZ	胜利精密	10.06	消费电子+智能穿戴+AIPC+特斯拉	2025/2/20
600835.SH	上海机电	9.98	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	2025/2/20
600679.SH	上海凤凰	9.98	上海国资+两轮车+首发经济	2025/2/20
300276.SZ	三丰智能	19.98	人形机器人+特斯拉+运输设备	2025/2/20
002224.SZ	三力士	10.09	橡胶+拟收购捷克MSR公司	2025/2/20
002929.SZ	润建股份	10	阿里云+部署DeepSeek+算力	2025/2/20
600439.SH	瑞贝卡	9.95	假发+华为昇腾+资产注入预期+外销	2025/2/20
603579.SH	荣泰健康	10.03	按摩器具+小米+DeepSeek概念	2025/2/20
301336.SZ	趣睡科技	20	智能家居+小米	2025/2/20
000590.SZ	启迪药业	10	子公司合作华为发布病理大模型+医药大健康领域	2025/2/20
301101.SZ	明月镜片	20	AI眼镜+镜片+小米	2025/2/20
002577.SZ	雷柏科技	9.99	AI眼镜+游戏设备+星闪	2025/2/20
300543.SZ	朗科智能	19.97	机器人概念+智能控制器+汽车电子+年报预增	2025/2/20
605288.SH	凯迪股份	10	线性驱动系统+智能医疗+智能家居	2025/2/20
601566.SH	九牧王	9.99	男装+IP经济	2025/2/20
002987.SZ	京北方	10.01	DeepSeek概念+金融科技+鸿蒙概念+AI应用	2025/2/20
600143.SH	金发科技	9.96	机器人+PEEK材料+改性塑料龙头+年报预增	2025/2/20
002636.SZ	金安国纪	9.97	覆铜板+PCB	2025/2/20
300868.SZ	杰美特	20	AI眼镜+苹果+华为+跨境电商	2025/2/20

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）。

000856.SZ	冀东装备	9.98	机器人+水泥装备+北京国资	2025/2/20
600807.SH	济高发展	10	资产注入猜测+体外诊断+济南国资	2025/2/20
603678.SH	火炬电子	10.02	军工+航空航天+电子元器件+超级电容	2025/2/20
688059.SH	华锐精密	20	硬质合金数控刀具+工业母机	2025/2/20
600316.SH	洪都航空	9.99	中航系+低空经济+军工+C919	2025/2/20
605366.SH	宏柏新材	10	功能性硅烷+橡胶制品	2025/2/20
000782.SZ	恒申新材	10.02	锦纶+军工+实控人变更	2025/2/20
002068.SZ	黑猫股份	10.02	炭黑（橡胶工业原料）+锂电池+国企	2025/2/20
002290.SZ	禾盛新材	10.01	DeepSeek概念+商汤合作+家电零部件+文化传媒	2025/2/20
000547.SZ	航天发展	10.03	商业卫星+低空经济+DeepSeek概念+央企	2025/2/20
002025.SZ	航天电器	10	电机+连接器+央企	2025/2/20
000818.SZ	航锦科技	10.01	幻方合作+算力+英伟达+国企	2025/2/20
600814.SH	杭州解百	10.05	百货商场+杭州国资	2025/2/20
601177.SH	杭齿前进	9.99	人形机器人+齿轮传动+化债（AMC概念）+杭州国资	2025/2/20
000516.SZ	国际医学	9.93	智能医疗+阿里+民营医院	2025/2/20
600992.SH	贵绳股份	10.04	钢丝绳+贵州国资	2025/2/20
300019.SZ	硅宝科技	19.97	有机硅+或可用于人形机器人+固态电池	2025/2/20
002524.SZ	光正眼科	10.12	眼科医疗+全飞秒+探索AI技术应用	2025/2/20
002348.SZ	高乐股份	9.89	IP经济+玩具+机器人概念+固态电池	2025/2/20
002414.SZ	高德红外	10.01	红外热像仪+军工+AI终端	2025/2/20
605488.SH	福莱新材	9.99	机器人+灵巧手+柔性传感器	2025/2/20
603315.SH	福鞍股份	10.01	算力+锂电池+大型铸钢件	2025/2/20
002065.SZ	东华软件	10.02	腾讯+DeepSeek概念+数字基础设施建设	2025/2/20
002838.SZ	道恩股份	10.03	热塑性弹性体+机器人+汽车家电	2025/2/20
002343.SZ	慈文传媒	10.04	Rokid合作+传媒+影视IP+国企	2025/2/20
600193.SH	创兴资源	10.03	算力+稀土永磁+建筑装饰	2025/2/20
002272.SZ	川润股份	10.03	液冷服务器+华为+风电	2025/2/20
300622.SZ	博士眼镜	20	AI眼镜+眼镜零售	2025/2/20
605376.SH	博迁新材	10	电子专用高端金属粉体材料+纳米材料+MLCC上游+锂电池	2025/2/20
603215.SH	比依股份	10.02	AI眼镜+小家电+网红经济	2025/2/20
600861.SH	北京人力	10.02	人力资源+职业教育+北京国资	2025/2/20
601011.SH	宝泰隆	9.85	AI眼镜+收资源勘查许可证+石墨烯+煤炭	2025/2/20
300246.SZ	宝莱特	19.97	医疗器械+健康检测+血液净化	2025/2/20
300738.SZ	奥飞数据	20	数据中心+运营商、互联网合作	2025/2/20
002978.SZ	安宁股份	9.99	筹划重大资产重组+小金属+高股息+钕电池	2025/2/20
603511.SH	爱慕股份	10.04	IP经济+贴身服饰+小红书+电商	2025/2/20
002485.SZ	ST雪发	5.19	ST板块+西装+旅游	2025/2/20
600777.SH	ST新潮	4.96	ST板块+要约收购+油气开采	2025/2/20
002490.SZ	ST墨龙	5.12	ST板块+能源装备+股权转让+外销+国企	2025/2/20
600608.SH	ST沪科	5.06	ST板块+股权转让+国企	2025/2/20
600381.SH	ST春天	5.08	ST板块+听花酒	2025/2/20
000506.SZ	*ST中润	4.99	黄金+签署金融服务协议+控制权拟变更+ST板块	2025/2/20
000609.SZ	*ST中迪	4.94	ST板块+房地产+互联网金融	2025/2/20
002141.SZ	*ST贤丰	4.76	ST板块+力争摘帽	2025/2/20
000809.SZ	*ST和展	4.83	ST板块+出售财京投资22.95%股权+风电混塔+供水	2025/2/20
000584.SZ	*ST工智	5.15	ST板块+重大资产重组+控股股东或将变更+机器人	2025/2/20

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。