

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 20 日 星期四

一、市场分析

强势反弹 情绪回暖

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3351.54	0.81
深证成指	10772.65	1.46
中小 100	6704.88	1.26
创业板指	2226.98	2.03
沪深 300	3940.16	0.7

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44627.59	0.16
纳斯达克	20056.25	0.07
标普 500	6144.15	0.24
英国富时 100	8712.53	-0.62
日经 225	38856.26	-0.79
恒生指数	22944.24	-0.14

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2849	0.02
欧元兑美元	1.0424	0.02
美元兑日元	151.1288	-0.23
英镑兑美元	1.2582	-0.03

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	72.13	0.04
COMEX 黄金	2954.4	0.62
综合铜 03	9442	-0.32
COMEX 白银	33.175	0.4

1、市场综述

周三市场全天震荡反弹，创业板指领涨，北证 50 指数涨超 5%。沪深两市全天成交额 1.72 万亿，较上个交易日缩量 781 亿。

盘面上，市场热点轮番活跃，个股普涨，全市场超 4600 只个股上涨，逾 200 股涨超 9%。

从板块来看，机器人概念股再度爆发，长盛轴承等多股创历史新高。芯片股震荡走高，韦尔股份等涨停。

DeepSeek、算力等方向迎来修复，平治信息等 10 余股涨停。

板块方面，人形机器人、半导体、可控核聚变、算力等板块涨幅居前，银行等少数板块下跌。

截至收盘，沪指涨 0.81%，深成指涨 1.46%，创业板指涨 2.03%。

〔资料来源：财联社 2 月 19 日收评〕

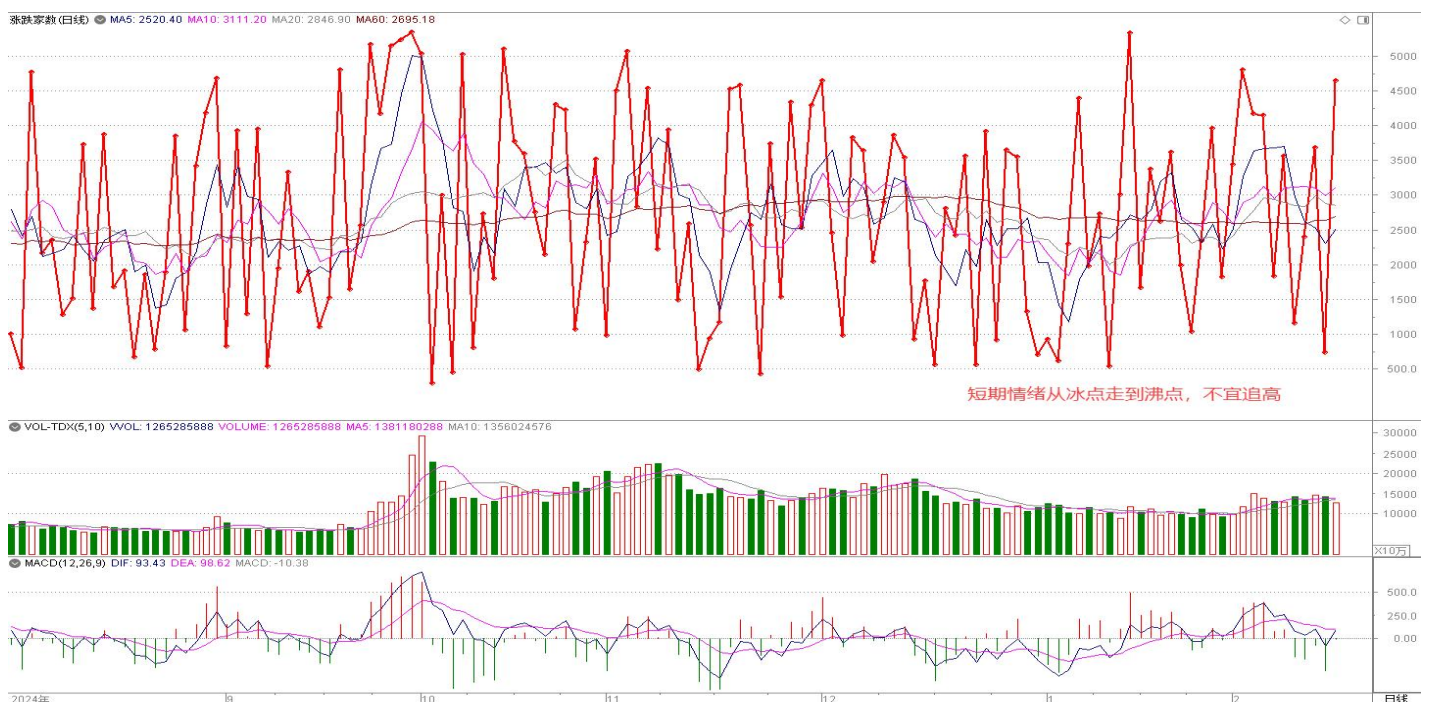
2、数据揭秘：

截至 2 月 18 日，上交所融资余额报 9454.25 亿元，较前一交易日减少 37.34 亿元；深交所融资余额报 9018.54 亿元，较前一交易日减少 31.61 亿元；两市合计 18472.79 亿元，较前一交易日减少 68.95 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 19 日电〕

3、投顾观点：

周三市场震荡上行，4600 多只个股上涨，收盘站上 5 日均线，成交额维持较高水平，赚钱效应良好。周二 AI 为首的热门板块大幅调整后，周三快速修复，其中人形机器人最为强势，原本就是趋势性主线题材的机器人，受到宇树和蚂蚁相关的消息后彻底爆发。另一条主线 AI 题材中 deepseek 修复比较明显。受到外围消息的影响，半导体板块走强。整体上市场以 AI 和机器人为主线展开，其他板块资金还是以轮动为主。操作上，市场短期情绪快速从冰点走到沸点，经过修复后还是处于震荡上行趋势，紧跟主线趋势不追高为主。



〔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

机器人灵巧手

据报道，随着全球智能制造与人工智能技术的持续进步，机器人灵巧手作为新型末端执行器，正逐步成为自动化生产、医疗康复等领域的关键设备之一。

机器人灵巧手，作为机器人与外界互动的“指尖艺术”，自 20 世纪 70 年代起便备受瞩目。从最初的三指设计到如今的五指灵活操作，从工业生产线到日常生活场景，灵巧手以其卓越的多任务处理能力，成为解决复杂作业难题的关键。在特斯拉人形机器人开发过程中，马斯克曾透露，Optimus 灵巧手的工程量可能会占到整机开发工程的一半。人形机

器产业的快速发展将为灵巧手市场带来增量需求，根据头豹研究院预测，预计保守情况下，2030 年全球人形机器人灵巧手市场规模为 320.6 亿元，年增长率为 81.2%，乐观情况下达 879.7 亿元，年增长率为 109.3%。

〔资料来源：财联社 2025-2-19〕

二、重点新闻

新闻	评述
DeepSeek 有新发布，机构称 DeepSeek 推动 AI 算力需求大量增长	据媒体报道，2 月 18 日，DeepSeek 在社交平台 X 上发布了一篇关于 NSA 的纯技术论文报告。DeepSeek 称，NSA 是一种与硬件一致且本机可训练的稀疏注意力机制，用于超快速的长上下文训练和推理。通过针对现代硬件的优化设计，NSA 加快了推理速度，同时降低了预训练成本，而不会影响性能。在一般基准测试、长上下文任务和基于指令的推理上，它的表现与完全注意力模型相当甚至更好。 民生证券表示，DeepSeek 等头部模型的发展让 AI 应用、AI Agent 等加速落地，使用量快速提升推动 AI 算力需求进入从训练推动到推理推动的拐点，Deepseek 或是算力星辰大海的一朵“小浪花”。从微信等头部 APP 接入 DeepSeek 后可以看到，国民级应用模型使用持续放大算力需求，进而带来推理等算力需求的大量增长，算力行业迎来重要发展机遇。
广东鼓励自动驾驶科技企业与整车制造企业加强深度合作	据媒体报道，广东省省长王伟中到广州市海珠区、黄埔区、番禺区、南沙区，深入科技创新企业、新型研发机构一线，围绕建设现代化产业体系开展专题调研。王伟中走进广州小马智行科技有限公司，现场考察自动驾驶系统研发应用情况。他表示，广州作为汽车产业大市，发展自动驾驶产业基础扎实，要支持企业围绕自动驾驶算法、芯片、系统等核心技术加大研发投入，持续提升智能化、安全性水平，鼓励自动驾驶科技企业与整车制造企业加强深度合作，合力推动创新技术成果快速产品化、产业化。 中金公司认为，2024 年乘用车智能驾驶快速发展，一方面是渗透率快速提升，硬件降本支持智驾普惠；另一方面是新技术下功能快速演进，车企竞争焦点从年初的全国可开到当下的全场景不间断运行。2025 年有望成为智驾从量到质发展大年，两条主线，一是从 L2+功能的逐步完备，到开启 L3 车企竞争新篇章，二是 Tesla FSD 入华和 Robotaxi 带来的双重潜在正向催化。

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	10.04	AR智能眼镜+消费电子+小米概念+机器人	2025/2/19
002051.SZ	中工国际	10.01	中字头+国际工程总承包+一带一路+基建	2025/2/19
000928.SZ	中钢国际	10.05	工程承包+中字头+高股息	2025/2/19
002896.SZ	中大力德	10	机器人+减速器+电机	2025/2/19
603903.SH	中持股份	9.94	环保基础设施建造服务+氢能源	2025/2/19
002522.SZ	浙江众成	9.95	多层共挤热收缩薄膜+PVDF+华为+国企改革	2025/2/19
603119.SH	浙江荣泰	10.01	人形机器人+丝杠+特斯拉+外销	2025/2/19
601921.SH	浙版传媒	10.04	《黑神话：悟空》出版方+出版+短剧+在线教育	2025/2/19
300718.SZ	长盛轴承	20	机器人+宇树科技+自润滑轴承+特斯拉	2025/2/19
603130.SH	云中马	10	超高分子量聚乙烯+革基布+节能环保	2025/2/19
603813.SH	原尚股份	9.98	物流+氢能源	2025/2/19
600105.SH	永鼎股份	10	超导+可控核聚变+光模块+光缆电缆	2025/2/19
002126.SZ	银轮股份	10.02	汽车热管理+液冷服务器+比亚迪概念+低空经济	2025/2/19
603066.SH	音飞储存	10	机器人+智能物流+国企改革	2025/2/19
002922.SZ	伊戈尔	10.03	数据中心+变压器+光伏	2025/2/19
600353.SH	旭光电子	9.96	先进封装+发布DeepSeek边缘一体机+光刻机	2025/2/19
603209.SH	兴通股份	9.98	DeepSeek概念+数据要素+航运+化学品运输	2025/2/19
002937.SZ	兴瑞科技	10.01	精密嵌件成型+精密零部件+无人驾驶+汽车电子	2025/2/19
301398.SZ	星源卓镁	20	镁/铝合金压铸产品+特斯拉+小鹏汇天	2025/2/19
002664.SZ	信质集团	9.98	汽车电机+人形机器人+华为+无人机	2025/2/19
603416.SH	信捷电气	10.01	机器人+工业自动化控制产品	2025/2/19
002527.SZ	新时达	10.01	海尔入主+机器人+电梯	2025/2/19
000876.SZ	新希望	10.01	猪肉+民营企业座谈会在召开	2025/2/19
002965.SZ	祥鑫科技	10	人形机器人+液冷服务器+无人驾驶+低空经济	2025/2/19
603319.SH	湘油泵	10	飞行汽车+比亚迪+机器人概念+无人驾驶	2025/2/19
002870.SZ	香山股份	10.01	人形机器人+汽车零部件+控股股东拟变更为均胜电子	2025/2/19
002886.SZ	沃特股份	9.98	PEEK材料+低空经济+电磁屏蔽EMI材料	2025/2/19
603501.SH	韦尔股份	10	图像传感器+受益于比亚迪自动驾驶及消费电子	2025/2/19
002058.SZ	威尔泰	10.02	筹划重大资产重组+汽车检具+特斯拉	2025/2/19
600246.SH	万通发展	9.93	此前拟收购索尔光电股份+毫米波射频芯片+房地产	2025/2/19
002276.SZ	万马股份	9.97	机器人+高压快充+国企	2025/2/19
300491.SZ	通合科技	20	电源管理+智能电网+充电桩	2025/2/19
603926.SH	铁流股份	10	汽车传动系统+电机轴	2025/2/19
605255.SH	天普股份	9.97	汽车零部件+汽车胶管+密封系统零件	2025/2/19
600590.SH	泰豪科技	10.03	数据中心发电机+机器狗+军工+混改/重组经验丰富	2025/2/19
002368.SZ	太极股份	9.99	国资云+DeepSeek概念+鸿蒙+IT服务	2025/2/19
600678.SH	四川金顶	9.96	DeepSeek概念+子公司近期竞得采矿权+机器人+氢能源	2025/2/19
300100.SZ	双林股份	20	人形机器人+PEEK材料+特斯拉概念+汽车零部件	2025/2/19
600376.SH	首开股份	10.13	房地产+北京国资	2025/2/19
002599.SZ	盛通股份	10.03	人形机器人+宇树科技合作+教育+鸿蒙	2025/2/19
000008.SZ	神州高铁	10.04	高铁+机器人+教育+央企	2025/2/19
605128.SH	上海沿浦	10.01	年报预增+特斯拉概念+华为汽车+新能源汽车	2025/2/19
300276.SZ	三丰智能	20.04	人形机器人+特斯拉+运输设备	2025/2/19
002929.SZ	润建股份	9.99	阿里云+部署DeepSeek至R1（满血）版本+算力	2025/2/19
002790.SZ	瑞尔特	9.99	冲水组件+家居+外销	2025/2/19
603286.SH	日盈电子	10	无人驾驶+智能座舱+高速线束产品	2025/2/19
002593.SZ	日上集团	10.1	汽车车轮+大基建+比亚迪	2025/2/19
601777.SH	千里科技	10.03	拟更名“千里科技”+聚焦“AI+车”	2025/2/19
603677.SH	奇精机械	10	机器人+汽车零部件+家电+宁波国资	2025/2/19
300571.SZ	平治信息	20	算力+AI企业合作	2025/2/19
688401.SH	路维光电	19.99	年报预增+先进封装+掩膜版	2025/2/19
600480.SH	凌云股份	10.03	拟投建海外基地+液冷服务器+传感器（可应用于机器人）+中兵系	2025/2/19
002535.SZ	林州重机	10.03	机器人+军工+煤矿机械	2025/2/19
603261.SH	立航科技	10	成飞概念+军工+飞机地面保障设备+无人机	2025/2/19
002979.SZ	雷赛智能	10	人形机器人+运动控制产品+华为	2025/2/19
002380.SZ	科远智慧	9.99	工业自动化+人工智能+机器人概念+数据要素	2025/2/19
603665.SH	康隆达	9.98	超高分子量聚乙烯纤维+手套+锂电池+出海	2025/2/19
002031.SZ	巨轮智能	10.02	人形机器人+XT减速器+轮胎模具	2025/2/19

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）。

003005.SZ	竞业达	10.01	DeepSeek概念+AI教育+智慧城市	2025/2/19
601002.SH	晋亿实业	10.07	签订合同+高铁+各类紧固件+核电	2025/2/19
603882.SH	金域医学	10	智能医疗+第三方医学检验	2025/2/19
600143.SH	金发科技	9.98	机器人+PEEK材料+改性塑料龙头+年报预增	2025/2/19
603270.SH	金帝股份	10.02	机器人+汽车零部件+风电	2025/2/19
603583.SH	捷昌驱动	10.01	人形机器人+灵巧手+线性驱动产品	2025/2/19
000856.SZ	冀东装备	9.97	机器人+水泥装备+北京国资	2025/2/19
301024.SZ	霍普股份	20	建筑设计+光伏	2025/2/19
000793.SZ	华闻集团	10.11	被债权人申请重整+海南+文旅+农业种植	2025/2/19
001380.SZ	华纬科技	10	拟投建墨西哥生产基地项目+机器人+汽车零部件+弹簧	2025/2/19
002541.SZ	鸿路钢构	10.03	机器人+光伏+钢结构+装配式建筑	2025/2/19
603015.SH	弘讯科技	10.02	机器人+核聚变电源+工业互联网	2025/2/19
601100.SH	恒立液压	9.99	丝杠+线性驱动器+油缸	2025/2/19
300488.SZ	恒锋工具	20.01	机器人+减速器+精密复杂刃量具	2025/2/19
603917.SH	合力科技	10	汽车零部件+模具+一体化压铸+比亚迪	2025/2/19
603011.SH	合锻智能	10.07	机器人+液压机+汽车轻量化+核聚变	2025/2/19
002290.SZ	禾盛新材	10.01	DeepSeek概念+商汤合作+家电零部件+文化传媒	2025/2/19
000818.SZ	航锦科技	10	幻方合作+算力+英伟达+国企	2025/2/19
688611.SH	杭州柯林	19.99	年报预增+智能电网+芯片概念+光伏概念	2025/2/19
601177.SH	杭齿前进	9.98	杭州国资+人形机器人+齿轮传动+化债（AMC概念）	2025/2/19
300007.SZ	汉威科技	19.99	人形机器人+传感器+芯片	2025/2/19
002399.SZ	海普瑞	10.04	注射用H1710药物临床试验获批+肝素+外销	2025/2/19
000886.SZ	海南高速	10	海南算力+车联网+房地产开发+海南国资	2025/2/19
300065.SZ	海兰信	20	拟购买海兰寰宇100%的股权+海南海底数据中心+海洋信息技术	2025/2/19
600187.SH	国中水务	9.94	出售污水处理业务+拟控股北京汇源	2025/2/19
000516.SZ	国际医学	10.02	智能医疗+阿里+民营医院	2025/2/19
002046.SZ	国机精工	10.04	机器人+航空航天+轴承+央企	2025/2/19
605088.SH	冠盛股份	10.01	汽车零部件+固态电池+海外仓	2025/2/19
002357.SZ	富临运业	10.03	汽车客运服务+网约车+车联网+卫星导航	2025/2/19
605488.SH	福莱新材	10	机器人+灵巧手+柔性传感器	2025/2/19
603315.SH	福鞍股份	10.04	算力+锂电池+大型铸钢件	2025/2/19
600498.SH	烽火通信	10	算力+华为+央企	2025/2/19
301368.SZ	丰立智能	20	人形机器人+减速器+农机	2025/2/19
603528.SH	多伦科技	10.01	新能源车检+智慧驾培+DeepSeek概念	2025/2/19
002065.SZ	东华软件	9.96	腾讯+DeepSeek概念+数字基础设施建设	2025/2/19
002117.SZ	东港股份	10	智能机器人+算力+金融企业客户	2025/2/19
603004.SH	鼎龙科技	10	PBO单体+染发剂原料+外销	2025/2/19
688381.SH	帝奥微	20.02	宇树科技+半导体+电源管理模拟芯片	2025/2/19
003013.SZ	地铁设计	9.99	拟收购广州地铁工程咨询+轨道交通+数据中心+广州国资	2025/2/19
002908.SZ	德生科技	9.98	社保民生+数据要素+AI应用	2025/2/19
002213.SZ	大为股份	9.98	存储芯片+比亚迪+智能终端+锂电池	2025/2/19
002343.SZ	慈文传媒	9.95	传媒+Rokid合作+影视IP+国企	2025/2/19
603316.SH	减邦股份	9.94	拟增资获得芯存科技51.02%股权+园林景观+水利+地下管网	2025/2/19
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	2025/2/19
000710.SZ	贝瑞基因	9.98	智能医疗+基因检测+DeepSeek概念	2025/2/19
000065.SZ	北方国际	10.01	国际工程承包商+煤炭+风电+央企国企改革	2025/2/19
603489.SH	八方股份	10.01	力矩传感器+电踏车电机+锂电池	2025/2/19
002913.SZ	奥士康	9.99	PCB+AIIPC+华为+英伟达	2025/2/19
600933.SH	爱柯迪	10.01	拟发股收购卓尔博71%股权+机器人概念+汽车零部件	2025/2/19
002822.SZ	ST中装	5.04	ST板块+预重整+数字货币+建筑	2025/2/19
603388.SH	ST元成	4.92	ST板块+环保+先进封装	2025/2/19
603879.SH	ST永悦	5.01	ST板块+无人机+低空经济	2025/2/19
002259.SZ	ST升达	5	ST板块+年报预增+西部大开发+天然气	2025/2/19
002602.SZ	ST华通	4.93	ST板块+腾讯+算力租赁+游戏	2025/2/19
600608.SH	ST沪科	4.98	ST板块+股权转让+国企	2025/2/19
000609.SZ	*ST中迪	5.2	ST板块+房地产+互联网金融	2025/2/19
002647.SZ	*ST仁东	4.97	重整+ST板块	2025/2/19
002656.SZ	*ST摩登	4.92	年报预计减亏+恒泰证券被动成为第一大股东+服装家纺+ST板块	2025/2/19
000622.SZ	*ST恒立	5	ST板块+赣锋锂业合作+加速引入战投+汽车零部件	2025/2/19
000584.SZ	*ST工智	5.05	控股股东或将变更+拟出售中南哈工40%股权+机器人+ST板块	2025/2/19

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。