

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 19 日 星期三

一、市场分析

分歧加大，是机会还是风险？

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3324.49	-0.93
深证成指	10617.26	-1.61
中小 100	6621.55	-1.04
创业板指	2182.57	-1.98
沪深 300	3912.78	-0.88

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44556.34	0.02
纳斯达克	20041.26	0.07
标普 500	6129.58	0.24
英国富时 100	8766.73	-0.01
日经 225	39181.95	-0.23
恒生指数	22976.81	1.59

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2787	0.04
欧元兑美元	1.0448	0.03
美元兑日元	151.9205	-0.1
英镑兑美元	1.2622	0.06

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	71.74	-0.13
COMEX 黄金	2953.1	0.14
综合铜 03	9475	0.85
COMEX 白银	33.45	0.23

1、市场综述

周二市场午后持续走低，创业板指领跌。沪深两市全天成交额 1.8 万亿，较上个交易日缩量 1424 亿。

盘面上，热点较为匮乏，个股跌多涨少，全市场超 4600 只个股下跌。从板块来看，银行股逆势走强，中、农、工、建四大行盘中均再创历史新高。锂电池概念股一度冲高，杉杉股份等涨停。

下跌方面，DeepSeek 等 AI 应用股集体调整，杭钢股份等多股跌停。

板块方面，电池、银行、贵金属等板块涨幅居前，Sora 概念、教育、传媒、DeepSeek 等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.93%，深成指跌 1.61%，创业板指跌 1.98%。

〔资料来源：财联社 2 月 18 日收评〕

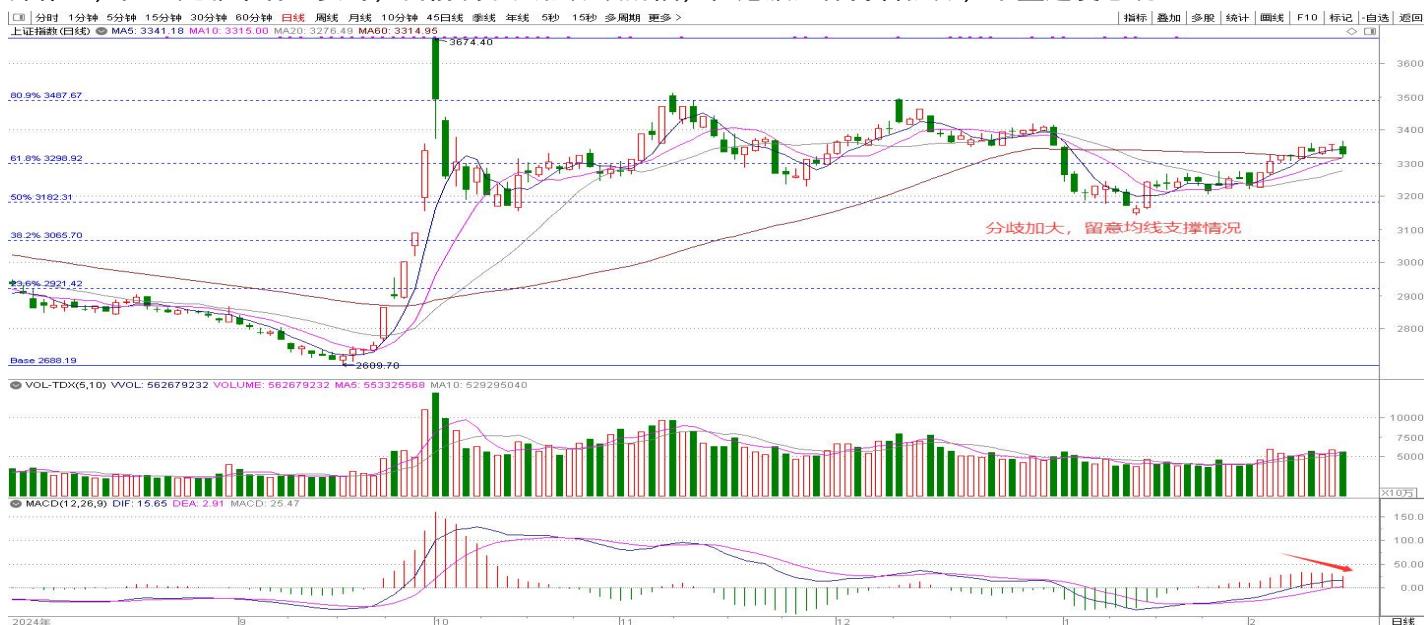
2、数据揭秘：

截至 2 月 17 日，上交所融资余额报 9491.59 亿元，较前一交易日增加 78.06 亿元；深交所融资余额报 9050.15 亿元，较前一交易日增加 83.24 亿元；两市合计 18541.74 亿元，较前一交易日增加 161.3 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 18 日电〕

3、投顾观点：

周二市场早盘低开一度翻红午后大幅回落，出现了 2 月份以来最大的分歧，跌破 5 日均线收盘在 10 日均线之上，4600 多只个股下跌，亏钱效应较大，情绪出现冰点。AI 方向分歧加大，尤其是 deepseek 出现大幅回落，但算力方向依然有强势修复的标的，国资云成为热点没能进一步带动 AI 修复，Grok-3 属于消息兑现。机器人方向在周一强势修复后周二出现分歧，但随着盘中一些增量消息的发布，调整幅度不大。其他银行、电池等板块更多的是防守或轮动的思路。操作上，控仓是非常有必要的，目前属于大幅分歧阶段，但港股还保持着强势，不宜过度悲观。



〔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

固态电池

根深圳市比亚迪锂电池有限公司 CTO 孙华军在第二届中国全固态电池创新发展高峰论坛上透露，比亚迪将在 2027 年左右启动全固态电池批量示范装车应用，2030 年后实现大规模上车。

固态电池的重点渗透领域包括中高端动力电池、消费电池、eVTOL 电池等，中信证券研究部电池与能源管理团队测算预计 2030 年全球固体电池出货量将达到 556GWh。随着固态电池技术的发展，设备需求有望先行。根据《固态锂电池技术发展白皮书》统计，目前国内固态电池规划产能已达数百 GWh，将有力拉动固态电池设备投资。经测算，2030 年国内固态电池设备投资额约为 178.1 亿元。

〔资料来源：财联社 2025-2-18〕

二、重点新闻

新闻	评述
DeepSeek 点燃电力央企，超 9 家已接入！	电力央企接入 DeepSeek 已成为一股新潮流！据不完全统计，国家能源集团、中国核电、中广核、华能集团、国家电投、华电集团、国家电网、南方电网、蒙西电网等 9 家电力央企，先后接入 DeepSeek 大模型！ 自 1 月 20 日发布以来，DeepSeek-R1 模型迅速风靡全网。国内外多家企业纷纷宣布接入 DeepSeek。据不完全统计，目前已有超过 200 家头部企业完成 DeepSeek 技术接口的集成部署。上海证券研报指出，DeepSeek-R1 专注于强化学习技术路线，推理能力强、性价比突出，通过高效蒸馏技术，将大模型的推理能力迁移到更小、更高效的版本中，显著降低了模型体积和计算资源需求，成为端侧部署的理想选择。DeepSeek 带来的轻量化模型，有望加速端侧 AI 落地，为智能终端行业带来积极影响。
多地政务系统接入 DeepSeek，机构称 AI 应用端有望广泛受益	据媒体报道，近日，广东、江苏、山东、内蒙古、江西等多地宣布，其政务服务系统接入 DeepSeek 系列大模型。目前看来，多地政务系统陆续接入 DeepSeek，将在提升政务服务效率与质量、优化公共服务体验、推动政务智能化转型等多方面带来不小的变革。 开源证券认为，DeepSeek 出圈，AI 基础设施及应用端有望广泛受益。DeepSeek 一鸣惊人，主要利好两大方向：一是大模型使用门槛降低，有望拉动更大的推理侧算力市场，从而带动 AI 基础设施的部署需求大幅增长。二是大模型性能大幅提升同时成本降低，叠加 AI Agent 的进步，有望带动 B 端应用及 C 端智能硬件市场快速发展。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
600602.SH	云赛智联	9.99	国资云+阿里+腾讯+Deepseek概念	2025/2/18
000967.SZ	盈峰环境	10	机器人+智慧环卫+云计算	2025/2/18
605378.SH	野马电池	9.99	锌锰电池+拟投建越南生产基地+外销	2025/2/18
603209.SH	兴通股份	10.03	DeepSeek概念+数据要素+航运+化学品运输	2025/2/18
300648.SZ	星云股份	20	锂电池检测+储能+高压快充+华为	2025/2/18
603789.SH	星光农机	10.04	农机+机器人+资产注入预期	2025/2/18
002527.SZ	新时达	10.03	海尔入主+机器人+电梯	2025/2/18
002328.SZ	新朋股份	10.05	特斯拉+新能源汽车+储能+创投	2025/2/18
603086.SH	先达股份	9.93	农药+生态农业+大豆	2025/2/18
600326.SH	西藏天路	10.08	西部大开发+西藏国资+水泥+金属铜	2025/2/18
600058.SH	五矿发展	10.01	金属贸易+供应链+央企	2025/2/18
603956.SH	威派格	9.98	DeepSeek概念+智慧水务+数据要素+华为鲲鹏	2025/2/18
002058.SZ	威尔泰	10.05	筹划重大资产重组+汽车检具+特斯拉	2025/2/18
605255.SH	天普股份	10.04	汽车零部件+汽车胶管+密封系统零件	2025/2/18
600678.SH	四川金顶	9.99	DeepSeek概念+子公司近期竞得采矿权+机器人+氢能源	2025/2/18
600884.SH	杉杉股份	10	固态电池+负极材料+破净股	2025/2/18
002474.SZ	榕基软件	10.04	智慧政务+数据要素+华为昇思+信创	2025/2/18
002520.SZ	日发精机	9.94	人形机器人+减速器+工业母机	2025/2/18
002102.SZ	能特科技	9.89	医药中间体+维生素E+合成生物+黄金	2025/2/18
002757.SZ	南兴股份	9.99	腾讯+小鹭AIGC智能助手+云计算+板式家具设备	2025/2/18
603906.SH	龙蟠科技	9.97	固态电池+磷酸铁锂+宁德时代概念+出海	2025/2/18
300344.SZ	立方数科	19.98	拟间接收购云掌财经+智能软硬件+云计算	2025/2/18
002398.SZ	垒知集团	10.04	整合微软OpenAI解决方案+建筑材料+工程质量检测	2025/2/18
002121.SZ	科陆电子	10.09	储能+电网设备+充电桩+锂电池	2025/2/18
002893.SZ	京能热力	10.05	热力供应+供热节能+资产注入预期+北京国资	2025/2/18
603918.SH	金桥信息	10.01	智慧法院+阿里+化债(AMC概念)	2025/2/18
000856.SZ	冀东装备	10.02	机器人+水泥装备+北京国资	2025/2/18
300490.SZ	华自科技	19.95	储能+固态电池+钠离子电池+数据中心	2025/2/18
600410.SH	华胜天成	10	华为昇腾+腾讯+机器人+AI应用	2025/2/18
002453.SZ	华软科技	10	光刻胶+精细化工+保健品	2025/2/18
600421.SH	华嵘控股	9.99	数据要素+房屋建筑PC构件+装配式建筑+风电混塔模具	2025/2/18
300946.SZ	恒而达	20.01	滚珠丝杠+工业母机+智能数控装备	2025/2/18
002290.SZ	禾盛新材	10.02	DeepSeek概念+商汤合作+家电零部件+文化传媒	2025/2/18
601177.SH	杭齿前进	10.02	杭州国资+人形机器人+齿轮传动+化债(AMC概念)	2025/2/18
603300.SH	海南华铁	10	算力+低空经济+海南国资	2025/2/18
000096.SZ	广聚能源	9.97	拟收购航天欧华100%股权+石油石化+数据中心+国企改革	2025/2/18
601616.SH	广电电气	9.98	腾讯概念+数据中心+年报预增+电力设备	2025/2/18
002827.SZ	高争民爆	10.02	民爆+水利水电+西藏国企+西部大开发	2025/2/18
002065.SZ	东华软件	9.99	腾讯+DeepSeek概念+数字基础设施建设	2025/2/18
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	2025/2/18
600892.SH	大晟文化	10.14	网络游戏+影视+唐山国资入主	2025/2/18
002547.SZ	春兴精工	9.94	特斯拉+汽车零部件+5.5G	2025/2/18
002866.SZ	传艺科技	9.99	固态电池+钠离子电池+消费电子	2025/2/18
000761.SZ	本钢板材	9.97	钢铁+央企改革	2025/2/18
603082.SH	北自科技	9.99	人形机器人+智能物流+央企	2025/2/18
000065.SZ	北方国际	10	国际工程承包商+煤炭+风电+央企国企改革	2025/2/18
600599.SH	ST熊猫	4.98	子公司解除银行账户冻结+烟花+文旅	2025/2/18
002490.SZ	ST墨龙	4.96	ST板块+能源装备+股权转让+外销+国企	2025/2/18
600608.SH	ST沪科	4.88	ST板块+股权转让+国企	2025/2/18
000506.SZ	*ST中润	5.04	黄金+签署金融服务协议+控制权拟变更+ST板块	2025/2/18
000609.SZ	*ST中迪	5.04	ST板块+房地产+互联网金融	2025/2/18
600165.SH	*ST宁科	5.12	ST板块+债务豁免+重整	2025/2/18

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
2025-02-19	英伟达将公布2024年业绩	人工智能
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

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。