

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 18 日 星期二

一、市场分析

分化不改变震荡上行趋势

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3355.83	0.27
深证成指	10791.06	0.39
中小 100	6690.81	0.07
创业板指	2226.62	0.51
沪深 300	3947.4	0.21

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44546.08	-0.37
纳斯达克	20026.77	0.41
标普 500	6114.63	-0.01
英国富时 100	8768.01	0.41
日经 225	39166.12	-0.02
恒生指数	22616.23	-0.02

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2667	0.02
欧元兑美元	1.048	-0.04
美元兑日元	151.5768	0.04
英镑兑美元	1.2616	-0.08

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	71.25	0.76
COMEX 黄金	2912.3	0.4
综合铜 03	9382.5	-1
COMEX 白银	32.835	-0.06

1、市场综述

周一市场全天冲高回落，三大指数小幅上涨。沪深两市全天成交额 1.94 万亿，较上个交易日放量 2265 亿。

盘面上，热点较为杂乱，个股涨多跌少，全市场近 3600 只个股上涨。从板块来看，AI 应用股继续活跃，腾讯云、AI 医疗、教育等方向大涨，东华软件等多股涨停。机器人概念股午后爆发，长盛轴承涨停再创历史新高。AMC 概念股震荡走强，银宝山新等涨停。

下跌方面，DeepSeek 概念股冲高回落走势分化，梦网科技上演“天地板”；影视股集体调整，光线传媒跌超 10%。

板块方面，腾讯云、教育、人形机器人、AI 医疗等板块涨幅居前，影视院线、贵金属、有色金属、煤炭等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.27%，深成指涨 0.39%，创业板指涨 0.51%。

〔资料来源：财联社 2 月 17 日收评〕

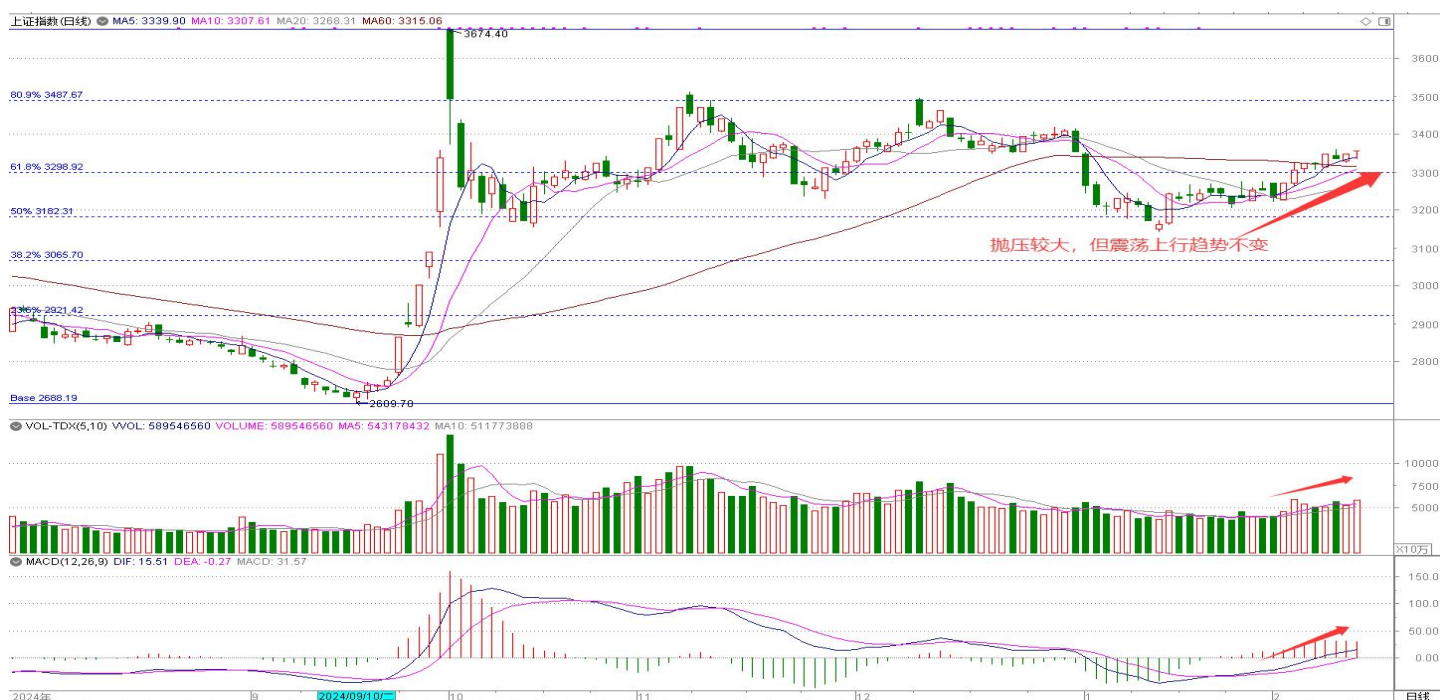
2、数据揭秘：

截至 2 月 14 日，上交所融资余额报 9413.53 亿元，较前一交易日增加 7.67 亿元；深交所融资余额报 8966.91 亿元，较前一交易日减少 1.79 亿元；两市合计 18380.44 亿元，较前一交易日增加 5.88 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 17 日电〕

3、投顾观点：

周一大盘小幅冲高回落，成交额有所放大，110 多只股票涨停，个股表现明显好于指数，市场赚钱效应良好。近期 A 股走势与港股有比较强的关联性，港股目前走出了技术性牛市，挑战前高时的调整属于正常消化压力，但 A 股的放量滞涨说明上方筹码密集区域抛压比较大。Deepseek 题材资金持续分化外溢，“AI+”成为主流轮动，AI 板块依然是持续性相对好的主线，另一条主线机器人板块连续几天调整之后迎来了修复，总体上主线板块走势比较强势，操作上依然围绕着主线操作，留意资金高低切机会。



〔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

手机游戏

根据 Sensor Tower 的数据报告，今年 1 月，趁着春节期间的火热气氛，中国各大手游厂商的收入大幅增长，国产手游几乎“霸榜”了全球手游收入榜单。而在这其中，腾讯更是赚得盆满钵满，其旗下四款热门手游占据全球手游收入增长榜单前五名。今年 1 月，在全球手游收入榜单中，腾讯的《王者荣耀》单月收入环比几乎翻倍，较前一月跃升 6 位，再次成为全球最赚钱的手游。这主要得益于备受瞩目的皮肤发布、IP 合作和农历新年活动等举措。去年年底，《王者荣耀》推出的亚运会金牌纪念皮肤和《QQ 飞车》联动皮肤，为收入飙升奠定基础。随后是 1 月 9 日，《王者荣耀》与《冰雪奇缘》进行 IP 合作，推出热门联动皮肤。

从不同地区市场来看，今年 1 月，全球消费者在手机游戏上的支出估计达到 72.7 亿美元，较上月增长 4%。其中，美国仍然是全球手机游戏收入最高的市场，约为 21.6 亿美元，占全球手游收入的 29.8%。中国市场以 20% 的收入位居第二，日本市场以 14.8% 的收入紧随其后。

中国手游收入的大幅增长，主要得益于中国大陆的重大更新和游戏内活动。中国大陆市场本就是全球收入最高的 iOS 游戏市场，而春节期间，各大游戏厂商特别策划的节日活动、皮肤和玩法内容更加刺激了玩家们的充值消费，使得 1 月成为手游收入增长的高峰月——对于中国大陆市场来说尤其如此。

〔资料来源：财联社 2025-2-17〕

二、重点新闻

新闻	评述
多地宣布已将 DeepSeek 应用于政务系统，这个重要细分领域有望加速发展	多地宣布已将 DeepSeek 应用于政务系统。广州市政务服务和数据管理局在政务外网近日正式部署上线 DeepSeek-R1、V3 671B 大模型。另据报道，深圳市基于政务云环境面向全市各区各部门正式提供 DeepSeek 模型应用服务。
微信确认接入 DeepSeek，机构称算力云服务商有望获益	民生证券分析指出，DeepSeek 开源给予了云服务厂商低门槛部署世界级 AI 重要应用，云服务企业又能弥补 DeepSeek 自身算力紧缺与大规模用户服务部署难题，云服务厂商市场需求有望迎来广阔机遇，政务云作为重要细分领域有望加速发展；SaaS 龙头凭借自身深刻的行业理解与 AI 的结合，迎来重估机遇；智算引领数据中心发展新浪潮，AIDC 长期前景广阔。据媒体报道，微信正在灰测接入 DeepSeek R1 模型。对此，腾讯方面回应称，微信搜一搜在调用混元大模型丰富 AI 搜索的同时，近日正式灰度测试接入 DeepSeek。在灰度测试范围的用户，可在对话框顶部搜索入口，看到“AI 搜索”字样，点击进入后，可免费使用 DeepSeek-R1 满血版模型，获得更多元化的搜索体验。
	中信建投表示，以开源、低成本、高性能为特征的 DeepSeek 系列大模型火爆出圈，人工智能广泛应用的落地有望加速。DeepSeek 作为开源 AI 大模型，云厂商或应用厂商可以选择进行本地化或云端部署，预计将拉动对于算力基础设施的需求，算力服务提供商、私有云/公有云服务厂商等有望获益。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
603275.SH	众辰科技	10	机器人+工业自动化	2025/2/17
600217.SH	中再资环	9.94	资产重组预期+供销社+固废回收	2025/2/17
000839.SZ	中信国安	10.06	央企+此前控股股东重整+传媒	2025/2/17
000816.SZ	智慧农业	10.12	农机+有色金属+外销	2025/2/17
603637.SH	镇海股份	9.95	氢能源+硫磺回收技术+石油化工+国企改革	2025/2/17
600986.SH	浙文互联	9.99	DeepSeek概念+营销+算力+浙江国资	2025/2/17
600633.SH	浙数文化	10.03	数据交易中心+AI应用+算力+杭州国资	2025/2/17
603119.SH	浙江荣泰	10	拟受让股权+机器人+特斯拉+外销	2025/2/17
300718.SZ	长盛轴承	19.99	机器人+宇树科技+自润滑轴承	2025/2/17
001324.SZ	长青科技	9.99	机器人+轨道交通	2025/2/17
002616.SZ	长青集团	10.08	环保热能+生物质能发电+股份转让	2025/2/17
600602.SH	云赛智联	10	国资云+算力+阿里+腾讯+Deepseek概念	2025/2/17
000903.SZ	云内动力	9.88	配送机器人+发动机+下属子公司引入战投+昆明国企	2025/2/17
603813.SH	原尚股份	10.03	物流+冷链物流	2025/2/17
600817.SH	宇通重工	10.03	文远知行合作+无人驾驶+环卫设备+新能源环卫车	2025/2/17
000967.SZ	盈峰环境	9.96	云计算+智慧环卫+机器人	2025/2/17
002837.SZ	英维克	10	液冷+腾讯、阿里等合作+英伟达合作	2025/2/17
002786.SZ	银宝山新	9.98	实控人东方资管(AMC)+机器人+芯片激光焊接机+华为汽车	2025/2/17
300911.SZ	亿田智能	20	算力+燧原科技合作+家用电器+电子商务	2025/2/17
002686.SZ	亿利达	9.98	AMC+空调风机+高压快充+浙江国资	2025/2/17
603389.SH	亚振家居	9.98	智能家居+酷家乐+培育钻石+新零售	2025/2/17
603789.SH	星光农机	9.97	农机+机器人+资产注入预期	2025/2/17
002527.SZ	新时达	10.05	海尔入主+机器人+电梯	2025/2/17
603086.SH	先达股份	10	农药+生态农业+大豆	2025/2/17
601010.SH	文峰股份	10	零售+电商+低价股	2025/2/17
603956.SH	威派格	10.04	DeepSeek概念+智慧水务+数据要素+华为鲲鹏	2025/2/17
002058.SZ	威尔泰	9.98	筹划重大资产重组+汽车检具+特斯拉	2025/2/17
603070.SH	万控智造	9.99	数据中心+配电开关控制设备+环网柜	2025/2/17
603717.SH	天域生物	9.99	猪肉+养殖+光伏+锂电池	2025/2/17
600590.SH	泰豪科技	10.04	数据中心发电机+机器狗+军工+混改/重组经验丰富	2025/2/17
603838.SH	四通股份	10.08	家居生活陶瓷+外销+与马可波罗为同一实控人+微盘股	2025/2/17
600678.SH	四川金顶	10.08	DeepSeek概念+子公司近期竞得采矿权+氢能源+建筑材料	2025/2/17
000533.SZ	顺钠股份	10	东数西算+输配电设备+核电变压器+光伏	2025/2/17
603881.SH	数据港	10	数据中心+腾讯概念+阿里巴巴+上海国资	2025/2/17
301428.SZ	世纪恒通	20.01	腾讯合作+营销+车主信息服务	2025/2/17
002137.SZ	实益达	10.06	间接投资宇树科技+微信营销+智能终端+先进封装	2025/2/17
603109.SH	神驰机电	10.03	小型发电机+数据中心+汽车零部件+农机	2025/2/17
002112.SZ	三变科技	10	数据中心+电力设备+光伏+国企	2025/2/17
603716.SH	塞力医疗	10	DRG/DIP+体外诊断+智慧供应链	2025/2/17
603286.SH	日盈电子	10	无人驾驶+智能座舱+高速线束产品	2025/2/17
002629.SZ	仁智股份	10.04	光伏+油服工程+年报预计扭亏	2025/2/17
300359.SZ	全通教育	19.93	智慧教育	2025/2/17
603818.SH	曲美家居	10.18	与群核科技(酷家乐)合作+中高档民用家具+外销	2025/2/17
601789.SH	宁波建工	10	参股中经云+拟收购宁波交工100%股权+阿里巴巴+宁波国资	2025/2/17
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	2025/2/17
002044.SZ	美年健康	10	AI健管大模型+数据要素+健康体检服务+华为	2025/2/17
600107.SH	美尔雅	9.98	服装服饰+医药商业+天然气	2025/2/17
600868.SH	梅雁吉祥	10.03	绿色电力+梯+飞轮储能+氢能源	2025/2/17
603990.SH	麦迪科技	9.98	AI医疗+人形机器人+民营医院+国企	2025/2/17
002717.SZ	岭南股份	10.13	影视IP+腾讯+营销+国企	2025/2/17
605060.SH	联德股份	10.01	压缩机+数据中心+出海+工业互联网	2025/2/17
002501.SZ	利源股份	10.18	光伏+工业铝型材+新能源汽车+低价股	2025/2/17
603629.SH	利通电子	10	算力租赁+英伟达概念+参股通航智能	2025/2/17
601777.SH	力帆科技	10.06	拟更名“千里科技”+聚焦“AI+车”	2025/2/17
688788.SH	科思科技	20.01	智能无线电基带处理芯片+无人驾驶+军工信息化	2025/2/17
002335.SZ	科华数据	10.01	数据中心+腾讯云+UPS+液冷	2025/2/17
002067.SZ	景兴纸业	10.07	间接投资宇树科技+机器人+造纸	2025/2/17
002893.SZ	京能热力	10.02	热力供应+供热节能+资产注入预期+北京国资	2025/2/17
300069.SZ	金利华电	19.99	拟购买海德利森100%股权+电网设备	2025/2/17

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属于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）。

603583.SH	捷昌驱动	10.01	人形机器人+灵巧手+线性驱动产品	2025/2/17
605186.SH	健麾信息	9.99	接入DeepSeek+智慧药房+机器人+AI语料	2025/2/17
002198.SZ	嘉应制药	9.99	中药+冰片	2025/2/17
000856.SZ	冀东装备	9.98	机器人+水泥装备+北京国资	2025/2/17
000056.SZ	皇庭国际	10.13	功率半导体+先进封装+债务重组+不动产运营管理	2025/2/17
603825.SH	华扬联众	10.01	营销+DeepSeek概念+长沙国资入主	2025/2/17
600421.SH	华嵘控股	9.97	数据要素+房屋建筑PC构件+装配式建筑+风电混塔模具	2025/2/17
301230.SZ	泓博医药	20.01	AI制药+创新药+外销	2025/2/17
002816.SZ	和科达	10.03	半导体清洗+阜阳国资入主+污水处理	2025/2/17
603917.SH	合力科技	10.03	汽车零部件+一体化压铸+智能制造	2025/2/17
002622.SZ	皓宸医疗	9.94	智能医疗+口腔医疗	2025/2/17
001298.SZ	好上好	9.99	存储芯片+分销+AI眼镜+外销	2025/2/17
000818.SZ	航锦科技	10	幻方合作+算力+英伟达+国企	2025/2/17
300478.SZ	杭州高新	20.02	杭州+网络游戏+线缆用高分子材料+核电	2025/2/17
600126.SH	杭钢股份	9.96	DeepSeek概念+云计算+浙江国资+钢铁	2025/2/17
601177.SH	杭齿前进	9.97	杭州国资+人形机器人+齿轮传动+化债（AMC概念）	2025/2/17
603269.SH	海鸥股份	10	冷却塔+氢能源+核电+外销	2025/2/17
300065.SZ	海兰信	20.05	拟购买海兰寰宇100%的股权+海洋信息技术	2025/2/17
002184.SZ	海得控制	10.01	数据中心（储能系统供电）+光模块+机器人+华为	2025/2/17
600636.SH	国新文化	9.99	AI教育+多模态AI+算力+央企	2025/2/17
002133.SZ	广宇集团	9.96	拟增资健康管理子公司+房地产+农业种植+低价破净股	2025/2/17
000096.SZ	广聚能源	10.02	拟收购航天欧华100%股权+石油石化+国企改革	2025/2/17
601616.SH	广电电气	10	腾讯概念+数据中心+年报预增+电力设备	2025/2/17
002524.SZ	光正眼科	9.98	眼科医疗+全飞秒	2025/2/17
301510.SZ	固高科技	20	机器人+先进封装	2025/2/17
002848.SZ	高斯贝尔	10.03	卫星导航+覆铜板+算力+国企	2025/2/17
605488.SH	福莱新材	10	机器人+灵巧手+柔性传感器	2025/2/17
603315.SH	福鞍股份	10.03	算力+锂电池+大型铸钢件+年报预增	2025/2/17
301459.SZ	丰茂股份	20	汽车零部件+比亚迪概念+橡胶	2025/2/17
002681.SZ	奋达科技	10.05	AI陪伴机器人+智能穿戴+智能音箱	2025/2/17
002065.SZ	东华软件	10.03	腾讯+DeepSeek概念+数字基础设施建设	2025/2/17
603110.SH	东方材料	10	东方超算+DeepSeek概念+PCB电子油墨	2025/2/17
600892.SH	大晟文化	9.91	影视+网络游戏+唐山国资入主	2025/2/17
002030.SZ	达安基因	9.94	智能医疗+分子诊断+基因测序+广州国资	2025/2/17
603516.SH	淳中科技	10	年报预增+N公司对接业务实现突破+液冷+ASIC芯片	2025/2/17
003032.SZ	传智教育	9.96	教育+人形机器人+华为鸿蒙+收购成功	2025/2/17
002010.SZ	传化智联	10.08	参股蚂蚁消金+物流+合成橡胶	2025/2/17
600130.SH	波导股份	9.94	手机+汽车电子+参股华大北斗	2025/2/17
000710.SZ	贝瑞基因	9.97	智能医疗+基因检测+DeepSeek概念	2025/2/17
603360.SH	百傲化学	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	2025/2/17
301189.SZ	奥尼电子	19.98	智能视听终端+车载摄像头+英伟达	2025/2/17
688393.SH	安必平	20	智能医疗+肿瘤筛查	2025/2/17
603388.SH	ST元成	5.02	ST板块+环保+先进封装	2025/2/17
603879.SH	ST永悦	4.94	ST板块+无人机+低空经济	2025/2/17
002528.SZ	ST英飞拓	5.1	股东增信措施+借款展期+不触及退市风险警示+深圳国资	2025/2/17
002742.SZ	ST三圣	5.01	ST板块+重整+医药	2025/2/17
600136.SH	ST明诚	4.95	ST板块+拟收购+撤销退市风险警示	2025/2/17
002602.SZ	ST华通	5.01	ST板块+腾讯+算力租赁+游戏	2025/2/17
600289.SH	*ST信通	5.01	ST板块+年报预增+智慧运维	2025/2/17
002052.SZ	*ST同洲	5	ST板块+诉讼达成和解+第一大股东将变更	2025/2/17
600804.SH	*ST鹏博	4.95	ST板块+与浪潮信息合作+董事会换届选举+算力	2025/2/17
600165.SH	*ST宁科	5.1	ST板块+债务豁免+重整	2025/2/17
002656.SZ	*ST摩登	4.93	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	2025/2/17

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。