

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 17 日 星期一

一、市场分析

趋势线支撑强度较为可靠

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3346.72	0.43
深证成指	10749.46	1.16
中小 100	6686.15	1.1
创业板指	2215.3	1.8
沪深 300	3939.01	0.87

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	8732.46	-0.37
日经 225	39218.64	0.18
恒生指数	22620.33	3.69

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2596	-0.01
欧元兑美元	1.0487	-0.04
美元兑日元	152.081	-0.14
英镑兑美元	1.2583	-0.03

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	70.33	-0.54
COMEX 黄金	2896.9	-0.13
综合铜 03	9465	-0.21
COMEX 白银	32.615	-0.73

1、市场综述

上周五市场全天震荡反弹，创业板指领涨。沪深两市全天成交额 1.72 万亿，较上个交易日缩量 1048 亿。

盘面上，市场热点继续围绕 AI 应用展开，个股跌多涨少，全市场近 2800 只个股下跌。

从板块来看，AI 医疗概念股集体爆发，云计算、数据要素概念股表现活跃，DeepSeek 概念股走势分化。

下跌方面，机器人概念股持续调整，巨轮智能跌停。

板块方面，AI 医疗、云计算、数据要素、游戏等板块涨幅居前，房地产、零售、机器人、旅游等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.43%，深成指涨 1.16%，创业板指涨 1.8%。

〔资料来源：财联社 2 月 14 日收评〕

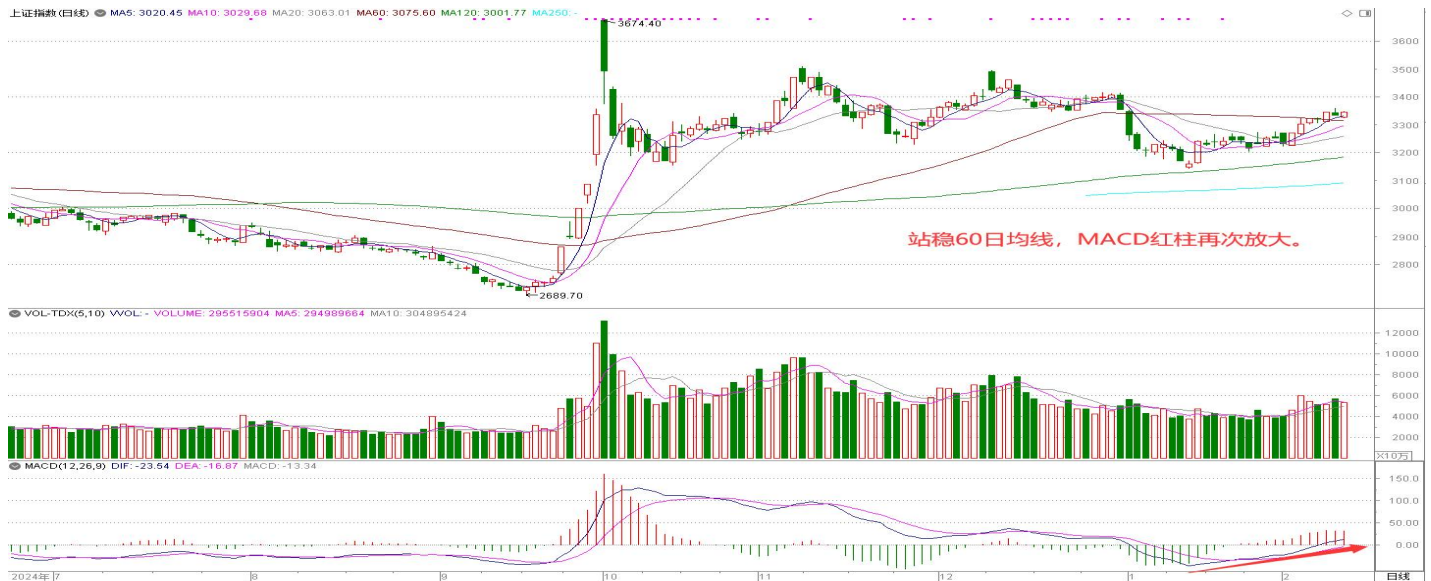
2、数据揭秘:

截至 2 月 13 日，上交所融资余额报 9405.86 亿元，较前一交易日减少 5.57 亿元；深交所融资余额报 8968.7 亿元，较前一交易日减少 3.11 亿元；两市合计 18374.56 亿元，较前一交易日减少 8.68 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 14 日电〕

3、投顾观点:

上周五市场缩量反弹，盘面上，小盘股继续表现强势，AI+概念再度扩散，具有不错的赚钱效应。当前上证指数连续 3 日站上 60 日均线，短期有望进入个股表演的阶段，操作上更应该注意个股节奏，逢低布局优质个股。



〔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

国产 AI 芯片

财联社 2 月 14 日电，工业和信息化部直属科研事业单位中国信息通信研究院 14 日表示，正式启动 DeepSeek 国产化适配测评工作，旨在为 DeepSeek 系列模型在多硬件多场景下的适配部署提供参考。一是评价模型在包括硬件芯片、计算设备、智算集群等软硬件系统中的适配效果；二是反映模型在软硬件系统适配过程中软件栈及工具的适配易用性及开发部署成本。测试将主要围绕表所示的 DeepSeek 不同模态、不同尺寸的系列模型，面向推理、微调、训练过程，低成本使用测试工具 AI SHPerf，从适配成本、功能完备性、优化效果、性能指标等多方面开展测试评估。

据了解，目前，华为云、腾讯云、阿里云、百度云等厂商均陆续在其云服务平台上线了 DeepSeek 大模型，华为昇腾、沐曦、海光信息等 AI 芯片厂商也均适配 DeepSeek，多家算力企业宣布与 DeepSeek 完成适配。国产芯片密集适配 DeepSeek，适配成功可实现深度学习框架与国内自主硬件的深度融合，充分发挥国内 GPU 算力优势，提升 DeepSeek 模型训练和推理的计算效率，减少对国外硬件平台的依赖，从而降低技术风险和成本，提升国产 GPU 在 AI 领域的影响力。

〔资料来源：财联社 2025-2-14〕

二、重点新闻

新闻	评述
谷歌 AI 智能体执行复杂任务完成度已达 85%	据媒体报道，谷歌 CEO 桑达尔·皮查伊表示，接下来的 2-4 年中，“代理式工作流”（Agentic Workflows）将迎来重大进展。借助这项技术，用户在通过自然语言描述任务之后，AI 便能帮助用户执行并最终完成任务。谷歌正在推进两个相关项目，其中之一为浏览器扩展程序“Mariner”——AI 可以代替用户浏览网页、执行复杂任务，并提供完整结果。他表示，这项技术在一年前的完成度仅为 50%，如今已经提升到 85%。
多家公司接入 DeepSeek 大模型，有望加速教育行业 AI 产品商业化落地	兴业证券表示，产业巨头发力 AI Agent，AI Agent 迎爆发元年。上市公司层面，通过积累 AI 能力，加大 AI Agent 对产品及业务赋能，有望实现对业绩的拉动。建议重点跟踪 AI Agent 产业进展，把握相关投资机会。机构指出，教育是 AI 应用落地的核心场景之一，AI 技术通过降本增效使得教育兼顾高质量、普惠性和个性化成为可能，有望深度赋能教育提升交付效率以及提升学员个性化体验。 AI+教育是高频迭代+个性化需求下的最佳落地场景，1 月以来多家教育公司接入 DeepSeek 大模型，高质量开源和低价模型催化下，原有教育公司的丰富垂直数据储备结合大模型推理能力，有望加速 AI 教育产品商业化落地。中信建投研报认为，AI 技术通过降本增效使得教育兼顾高质量、普惠性和个性化成为可能，有望深度赋能教育提升交付效率以及提升学员个性化体验。根据艾瑞咨询和腾讯研究院数据，国内 AI+教育 B 端与 C 端市场预计到 2027 年分别将达 477 亿元与 282 亿元，而 AI+陪伴市场在 3-5 年内有望达千亿级别。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
688225.SH	亚信安全	19.98	亚信安全信立方集成DeepSeek+大模型+数据要素+网络安全	2025/2/14
002841.SZ	视源股份	10	DeepSeek概念+液晶显示主控板卡+机器人+并购预期	2025/2/14
000880.SZ	潍柴重机	9.99	数据中心发电机+柴油机零部件+国企	2025/2/14
603803.SH	瑞斯康达	10.04	算力+光通信+ASIC芯片	2025/2/14
600843.SH	上工申贝	9.97	碳纤维运动飞机+机器人概念+缝纫设备	2025/2/14
000948.SZ	南天信息	10.01	金融科技+信创+云南国资+华为	2025/2/14
002650.SZ	ST加加	5	ST板块+东方资产拟入主+调味品	2025/2/14
002208.SZ	合肥城建	10.01	蚂蚁金服概念+房地产+合肥国资+拟收购安徽公共资源交易集团	2025/2/14
301459.SZ	丰茂股份	20	汽车零部件+比亚迪概念+橡胶	2025/2/14
603031.SH	安孚科技	10	GPU企业象帝先战略合作+南孚电池	2025/2/14
688358.SH	祥生医疗	19.99	智能医疗+超声医学影像设备	2025/2/14
603608.SH	*ST天创	4.9	ST板块+时尚鞋履+AIGC	2025/2/14
600126.SH	杭钢股份	9.97	DeepSeek概念+云计算+浙江国资+钢铁	2025/2/14
301585.SZ	蓝宇股份	20	次新股+数码喷印墨水+专精特新+浙江	2025/2/14
300153.SZ	科泰电源	20.02	数据中心+电力设备+储能	2025/2/14
603739.SH	蔚蓝生物	10	合成生物+食品安全	2025/2/14
300478.SZ	杭州高新	20.04	杭州+网络游戏+线缆用高分子材料+核电	2025/2/14
002095.SZ	生意宝	9.99	数据要素+跨境电商+互联网金融	2025/2/14
603258.SH	电魂网络	9.99	杭州+网络游戏+AIGC概念	2025/2/14
600624.SH	复旦复华	9.96	医药+量子科技+数字经济+上海国资	2025/2/14
002990.SZ	盛视科技	10	多模态AI+机器人+华为昇腾+智慧口岸	2025/2/14
002777.SZ	久远银海	10.02	银海“闻语”大模型+DRG/DIP+数据要素+国企	2025/2/14
688315.SH	诺禾致源	20	基因测序+数据要素	2025/2/14
301230.SZ	泓博医药	20.01	AI制药+创新药+外销	2025/2/14
603039.SH	泛微网络	10	DeepSeek概念+AI应用+信创+办公软件	2025/2/14
300454.SZ	深信服	20	云计算+网络安全+机器人	2025/2/14
603108.SH	润达医疗	10.01	AI医生助理+华为+杭州国资	2025/2/14
688435.SH	英方软件	20.01	华为云+数据要素+数据安全+互联网金融	2025/2/14
600602.SH	云赛智联	10.03	国资云+算力+阿里+华为+Deepseek概念	2025/2/14
002929.SZ	润建股份	10	阿里云+部署DeepSeek至R1（满血）版本+算力	2025/2/14
300078.SZ	思创医惠	19.9	DRG/DIP+智慧医疗+辅助生殖	2025/2/14
603918.SH	金桥信息	10.01	智慧法院+阿里+化债(AMC概念)	2025/2/14
301396.SZ	宏景科技	19.99	AI智能体+算力+智慧城市	2025/2/14
300212.SZ	易华录	19.99	数据要素+央企	2025/2/14
002569.SZ	ST步森	4.94	ST板块+控制权发生变更+银行账户解冻+男装	2025/2/14
002261.SZ	拓维信息	10	昇腾大模型一体机+鸿蒙+蚂蚁金服+信创	2025/2/14
603882.SH	金域医学	10	智能医疗+第三方医学检验	2025/2/14
603768.SH	常青股份	10.04	汽车零部件+华为汽车+一体化压铸	2025/2/14
002112.SZ	三变科技	10.03	数据中心+电力设备+光伏+国企	2025/2/14
002436.SZ	兴森科技	10.03	PCB+先进封装+华为+低空经济	2025/2/14
603117.SH	万林物流	10.03	资产注入预期+物流	2025/2/14
002335.SZ	科华数据	10.01	数据中心+UPS+液冷+DeepSeek概念	2025/2/14
002632.SZ	道明光学	10.06	石墨烯散热膜+固态电池+智能终端+AI手机	2025/2/14
300251.SZ	光线传媒	20.01	《哪吒2》成为中国影史首部百亿影片	2025/2/14
000695.SZ	滨海能源	10.02	硅基负极+固态电池+光伏+包装印刷	2025/2/14
300287.SZ	飞利信	20.03	算力+数据要素+会议音视频+国产版“谷歌地球”	2025/2/14
600498.SH	烽火通信	10.01	算力+华为+央企	2025/2/14
603881.SH	数据港	10	数据中心+阿里巴巴+液冷+上海国资	2025/2/14
601100.SH	恒立液压	10.01	高端装备+油缸+滚珠丝杠+线性驱动器	2025/2/14
300530.SZ	领湃科技	20	固态电池+充电桩+湖南国资	2025/2/14
000034.SZ	神州数码	9.99	华为昇腾+DeepSeek概念	2025/2/14
600421.SH	华嵘控股	10.02	数据要素+房屋建筑PC构件+装配式建筑+风电混塔模具	2025/2/14
600397.SH	安源煤业	10.06	控股股东拟变更为江钨控股+煤炭+江西国资	2025/2/14
601116.SH	三江购物	10.03	阿里巴巴+生鲜超市	2025/2/14
000503.SZ	国新健康	10.02	DRG/DIP+数据要素+央企	2025/2/14
600539.SH	狮头股份	10.06	电商服务+宠物食品+布局小红书	2025/2/14
688393.SH	安必平	20.02	智能医疗+肿瘤筛查	2025/2/14
603636.SH	南威软件	9.99	DeepSeek概念+AI智能体+华为昇腾+数字政府	2025/2/14
002622.SZ	皓宸医疗	9.86	智能医疗+口腔医疗	2025/2/14

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）。

603990.SH	麦迪科技	10.01	AI医疗+人形机器人+民营医院+国企	2025/2/14
300816.SZ	艾可蓝	19.99	参股云计算公司+DeepSeek概念+发动机尾气后处理+氢能源	2025/2/14
002524.SZ	光正眼科	9.89	眼科医疗+全飞秒	2025/2/14
002254.SZ	泰和新材	10.01	化纤+顺周期+国企改革	2025/2/14
301602.SZ	超研股份	20	智能医疗+医疗器械+机器人概念+核电+次新股	2025/2/14
002326.SZ	永太科技	9.99	液冷+锂电池+氟化工+宁德时代	2025/2/14
603716.SH	塞力医疗	9.98	DRG/DIP+体外诊断+智慧供应链	2025/2/14
688246.SH	嘉和美康	19.99	智能医疗+数据要素+医疗信息化软件	2025/2/14
000785.SZ	居然智家	10.08	DeepSeek概念+AI智能体+零售+华为	2025/2/14
000710.SZ	贝瑞基因	10.02	智能医疗+基因检测+生育健康	2025/2/14
002044.SZ	美年健康	9.98	AI健管大模型+数据要素+健康体检服务+华为	2025/2/14
002052.SZ	*ST同洲	5.04	ST板块+诉讼达成和解+第一大股东将变更	2025/2/14
601177.SH	杭齿前进	9.98	人形机器人+杭州国资+齿轮传动+减速器	2025/2/14
600734.SH	实达集团	10.05	AI智能体+数据要素+算力+资产注入预期	2025/2/14
002123.SZ	梦网科技	10.01	DeepSeek概念+拟收购碧橙数字控制权+云通信+鸿蒙	2025/2/14
600289.SH	*ST信通	5	ST板块+年报预增+智慧运维	2025/2/14
002313.SZ	日海智能	9.98	DeepSeek概念+机器人+数据中心+控股股东变更	2025/2/14
603085.SH	天成自控	9.97	飞行汽车+汽车座椅+航天座椅	2025/2/14
002030.SZ	达安基因	10.07	智能医疗+分子诊断+基因测序+广州国资	2025/2/14
002211.SZ	宏达新材	10.03	高温硅橡胶+有机硅+神经网络计算（业务或已停止）	2025/2/14
603086.SH	先达股份	9.98	农药+生态农业+大豆	2025/2/14
002490.SZ	ST墨龙	5	ST板块+能源装备+股权转让+外销+国企	2025/2/14
000032.SZ	深桑达A	10	数据要素+云计算+央企+DeepSeek	2025/2/14
603956.SH	威派格	10	公司“河图AI”平台已接入DeepSeek+智慧水务	2025/2/14
603825.SH	华扬联众	10.02	营销+DeepSeek概念+长沙国资入主	2025/2/14

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
----	----	---------

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）。

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。