

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 14 日 星期五

一、市场分析

套牢盘抛压较大，关注 60 日均线支撑位

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3332.48	-0.42
深证成指	10626.62	-0.77
中小 100	6613.25	-1.03
创业板指	2176.16	-0.71
沪深 300	3905.14	-0.38

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44711.43	0.77
纳斯达克	19945.64	1.5
标普 500	6115.07	1.04
英国富时 100	8764.72	-0.49
日经 225	39384.02	-0.2
恒生指数	21814.37	-0.2

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2758	0.08
欧元兑美元	1.0464	-0.02
美元兑日元	152.697	-0.07
英镑兑美元	1.2563	-0.03

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	71.29	0
COMEX 黄金	2956.8	0.39
综合铜 03	9476	0.23
COMEX 白银	32.96	0.72

1、市场综述

周四市场全天冲高回落，三大指数小幅下跌。沪深两市全天成交额 1.82 万亿，较上个交易日放量 1426 亿。

盘面上，市场热点偏向防御类板块，个股跌多涨少，全市场超 4100 只个股下跌。

从板块来看，白酒、猪肉等大消费股逆势走强，影视股再度大涨，DeepSeek、算力概念股冲高回落走势分化。

下跌方面，机器人概念股展开调整。板块方面，影视、白酒、猪肉、算力等板块涨幅居前，人形机器人、半导体、AI 眼镜、铜缆高速连接等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.42%，深成指跌 0.77%，创业板指跌 0.71%。

【资料来源：财联社 2 月 13 日收评】

2、数据揭秘：

截至 2 月 12 日，上交所融资余额报 9411.43 亿元，较前一交易日增加 19.96 亿元；深交所融资余额报 8971.81 亿元，较前一交易日增加 51.2 亿元；两市合计 18383.24 亿元，较前一交易日增加 71.16 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 13 日电〕

3、投顾观点：

两市上方套牢盘以及短期获利盘抛压较大，两次尝试上攻未果导致快速跳水，成交量放大，沪指虽突破下降趋势线，但该位置仍会有反复，指标高位后有修复需求，短期或展开震荡整理，关注 60 日均线支撑位。



〔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

电力

财联社 2 月 13 日电，近日，国家核安全局颁发广东陆丰核电厂 1、2 号机组建造许可证。经审查，国家核安全局认为广东陆丰核电厂 1、2 号机组的设计原则以及核安全相关活动满足我国核安全法规的要求，并颁发《广东陆丰核电厂 1 号机组建造许可证》和《广东陆丰核电厂 2 号机组建造许可证》。

国际能源署发布报告称，随着投资增加，新技术进步和政策支持，核能发展将加速，全球近 420 座核反应堆的发电量有望在 2025 年达到新高。据报告介绍，全球正在建设的核电新装机容量超过 70 吉瓦，为过去 30 年来的最高水平之一，全球有 40 多个国家和地区计划扩大核能在其能源系统中的作用。全球在建核电项目中，中国占大多数。目前核电占全球发电量的近 10%，是仅次于水电的第二大低排放电力来源。

近几年，微软、亚马逊、谷歌等美国科技公司纷纷布局核能，积极寻求核能作为其数据中心的能源解决方案。据报道，全美约 1/3 核电运营商都在与科技公司就新建数据中心的电力供应进行谈判。此外，1 月 13 日消息，英国正探索将核能用于其 AI 数据中心建设计划，首批区域将设在英国原子能机构所在地卡勒姆。

〔资料来源：财联社 2025-2-13〕

二、重点新闻

新闻	评述
华为数据储存公众号发布信息称，将发布基于华为 DCS AI 解决方案打造的瑞金病理模型。据介绍，该模型将于 2 月 18 日举办的“2025 医疗人工智能与精准诊疗发展论坛”上发布。	
这一大模型即将发布，行业正迎来智能化升级的重要机遇	病理诊断是一种基于图像信息的诊断方式，被誉为疾病诊断的“金标准”，目前我国病理行业发展面临病理医生缺乏、分布不均匀、培养周期漫长等特点。“自动化、标准化、数字化、智能化”已成为病理科发展的必然趋势。江海证券指出，AI 的突破性发展，正在推动医学诊疗从传统经验医学向数据驱动的精准医学跨越。在“健康中国 2030”战略指引下，医疗行业正迎来智能化升级的重要机遇。
字节豆包大模型团队提出稀疏模型架构，推理成本最高可降低 83%	字节豆包大模型团队提出稀疏模型架构，推理速度较 MoE 架构提升 2-6 倍，推理成本最高可降低 83%。此外，据豆包大模型团队官宣发布视频生成实验模型“VideoWorld”，不同于 Sora、DALL-E、Midjourney 等主流多模态模型，VideoWorld 在业界首次实现无需依赖语言模型，即可认知世界。
	作为一种通用视频生成实验模型，VideoWorld 去掉语言模型，实现了统一执行理解和推理任务，且这种纯视觉模型可“预测”未来，并能“理解”因果关系。民生证券计算机团队认为，豆包开源视频大模型“VideoWorld”发布，让视频生成成为通用知识学习方法，在现实世界充当“人工大脑”，有望激活“视觉市场”为其打开增长空间。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
002883.SZ	中设股份	9.98	低空经济+车联网+工程设计+国企	2025/2/13
002364.SZ	中恒电气	9.99	阿里+字节+数据中心+电源系统	2025/2/13
000702.SZ	正虹科技	10.06	猪肉+国企	2025/2/13
601599.SH	浙文影业	10.05	影视院线+资产注入预期+浙江国资	2025/2/13
600986.SH	浙文互联	10.05	DeepSeek概念+营销+算力+浙江国资	2025/2/13
002761.SZ	浙江建投	9.98	大基建+一带一路+浙江国资	2025/2/13
000833.SZ	粤桂股份	10.02	锂电池+硫铁矿+光伏+广东国资	2025/2/13
603095.SH	越剑智能	9.98	机器人+华为+智能制造+创投	2025/2/13
600588.SH	用友网络	9.99	云计算+DeepSeek概念+ERP龙头+AI智能体	2025/2/13
688244.SH	永信至诚	20.01	DeepSeek概念+云计算+网络安全+华为	2025/2/13
600696.SH	岩石股份	9.96	白酒+电子商务	2025/2/13
603086.SH	先达股份	10.09	农药+生态农业+大豆	2025/2/13
603956.SH	威派格	10	公司“河图AI”平台已接入DeepSeek+智慧水务	2025/2/13
002739.SZ	万达电影	9.99	电影+IP经济	2025/2/13
002238.SZ	天威视讯	9.98	短剧+数字电视+数据中心+深圳国资	2025/2/13
600839.SH	四川长虹	10.03	智能家电+云计算+华为+四川国资	2025/2/13
002693.SZ	双成药业	10	拟收购宁波奥拉半导体+多肽药	2025/2/13
603881.SH	数据港	10.01	数据中心+阿里巴巴+液冷+上海国资	2025/2/13
000681.SZ	视觉中国	10	AI智能体+DeepSeek概念+视觉版权+剪映等合作	2025/2/13
605296.SH	神农集团	10.02	猪肉+预制菜	2025/2/13
601116.SH	三江购物	10.01	生鲜超市+阿里巴巴	2025/2/13
301238.SZ	瑞泰新材	20	固态电池+锂电池+国企	2025/2/13
600439.SH	瑞贝卡	9.89	资产注入预期+华为昇腾+假发+外销	2025/2/13
002313.SZ	日海智能	9.97	机器人+无线通信模组产品+数据中心+控股股东变更	2025/2/13
601789.SH	宁波建工	10.06	参股中经云+拟收购宁波交工100%股权+工程施工+宁波国资	2025/2/13
603636.SH	南威软件	10	DeepSeek概念+AI智能体+华为昇腾+数字政府	2025/2/13
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	2025/2/13
002269.SZ	美邦服饰	9.81	服装+电商+IP经济+低价股	2025/2/13
600868.SH	梅雁吉祥	10.11	氢能源+绿色电力+飞轮储能+锑+回购增持再贷款	2025/2/13
300530.SZ	领湃科技	20	固态电池+充电桩+湖南国资	2025/2/13
002717.SZ	岭南股份	10	影视IP+营销+腾讯+抖音+国企	2025/2/13
300344.SZ	立方数科	20.05	拟间接收购云掌财经+智能软硬件+云计算	2025/2/13
002418.SZ	康盛股份	9.91	液冷服务器+BBU+股权转让+制冷管路	2025/2/13
603477.SH	巨星农牧	10.01	1月销量同比增长+生猪+饲料+皮革	2025/2/13
000785.SZ	居然智家	10	DeepSeek概念+AI智能体+零售+华为	2025/2/13
603682.SH	锦和商管	9.93	新型城镇化+物业管理+IP合作	2025/2/13
603918.SH	金桥信息	10.02	智慧法院+蚂蚁+化债(AMC概念)	2025/2/13
603815.SH	交建股份	9.95	基建+新型城镇化+设合资公司	2025/2/13
002691.SZ	冀凯股份	10.01	机器人+矿山装备+3D打印	2025/2/13
000892.SZ	欢瑞世纪	10.08	影视剧+IP经济+直播带货+短剧	2025/2/13
300027.SZ	华谊兄弟	19.86	影视+IP运营+短剧	2025/2/13
603825.SH	华扬联众	10	营销+DeepSeek概念+长沙国资入主	2025/2/13
600340.SH	华夏幸福	10.12	房地产+低空经济+债务重组	2025/2/13
600503.SH	华丽家族	10.19	房地产+机器人+石墨烯	2025/2/13
301396.SZ	宏景科技	20	AI智能体+算力+智慧城市	2025/2/13
603103.SH	横店影视	10.01	影视+IP衍生品	2025/2/13
000818.SZ	航锦科技	10	幻方合作+算力+英伟达+国企	2025/2/13
600126.SH	杭钢股份	9.99	DeepSeek概念+云计算+浙江国资+钢铁	2025/2/13
601177.SH	杭齿前进	10	人形机器人+杭州国资+齿轮传动+减速器	2025/2/13
603300.SH	海南华铁	9.95	回购+算力+海南国资+低空经济	2025/2/13
300251.SZ	光线传媒	19.98	《哪吒2》票房突破94亿元	2025/2/13
002694.SZ	顾地科技	9.95	地下管网+水利+新型城镇化+旅游	2025/2/13
300071.SZ	福石控股	19.94	AI营销+DeepSeek概念+实控人增持	2025/2/13
600081.SH	东风科技	10	长安东风或重组	2025/2/13
600811.SH	东方集团	10.23	预重整+农产品加工+跨境支付	2025/2/13
603110.SH	东方材料	10.01	东方超算+DeepSeek概念+PCB电子油墨	2025/2/13
600658.SH	电子城	9.98	云计算+创投+房地产+北京国资	2025/2/13
603278.SH	大业股份	10.05	灵巧手+轮胎+拟投建摩洛哥生产基地	2025/2/13
000838.SZ	财信发展	10.2	房地产+破产重整申请+重庆+环保	2025/2/13

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）。

002649.SZ	博彦科技	10	金融信创+阿里等大模型厂商合作+鸿蒙	2025/2/13
001330.SZ	博纳影业	10.05	影视院线+阿里巴巴+AIGC	2025/2/13
605298.SH	必得科技	10.04	高铁+轨交设备+专精特新	2025/2/13
002307.SZ	北新路桥	10.05	新疆国资+基建+高速公路	2025/2/13
300816.SZ	艾可蓝	20.02	参股云计算公司+DeepSeek概念+发动机尾气后处理+氢能源	2025/2/13
002200.SZ	ST交投	4.96	ST板块+国企	2025/2/13
002005.SZ	ST德豪	5.03	年报预计减亏+ST板块+拟出售子公司闲置资产+小家电	2025/2/13
000506.SZ	*ST中润	5.1	黄金+签署金融服务协议+控制权拟变更+ST板块	2025/2/13
600289.SH	*ST信通	4.97	ST板块+年报预增+智慧运维	2025/2/13
002586.SZ	*ST围海	4.78	ST板块+基建+签署2.14亿元重大合同	2025/2/13
600165.SH	*ST宁科	4.89	ST板块+债务豁免+重整	2025/2/13
603003.SH	*ST龙宇	4.95	ST板块+算力+转让燃油子公司股权	2025/2/13
002750.SZ	*ST龙津	5.19	ST板块+中药+创新药	2025/2/13
600462.SH	*ST九有	4.7	年报预增+剥离低效资产+营销+ST板块	2025/2/13
600387.SH	*ST海越	4.85	ST板块+行政处罚+汽柴油+碳酸锂	2025/2/13

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

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）。

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。