

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 13 日 星期四

一、市场分析

指数能否形成有效突破还需观察

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3346.39	0.85
深证成指	10708.88	1.43
中小 100	6682.25	1.49
创业板指	2191.76	1.81
沪深 300	3919.86	0.95

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44368.56	-0.5
纳斯达克	19649.95	0.03
标普 500	6051.97	-0.27
英国富时 100	8807.44	0.34
日经 225	39203.98	0.62
恒生指数	21857.92	2.64

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.3107	0
欧元兑美元	1.0397	0.13
美元兑日元	154.2685	-0.09
英镑兑美元	1.2453	0.08

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	71.2	-0.24
COMEX 黄金	2930.6	0.06
综合铜 03	9469	1.19
COMEX 白银	32.74	-0.14

1、市场综述

周三市场全天震荡走高，创业板指领涨。沪深两市全天成交额 1.68 万亿，较上个交易日放量 413 亿。

盘面上，市场热点轮番活跃，个股涨多跌少，全市场超 3500 只个股上涨。从板块来看，芯片股午后爆发，阿里巴巴概念股集体大涨，DeepSeek 概念股再度走强，地产股尾盘异动。

下跌方面，黄金等周期股集体调整。板块方面，半导体、DeepSeek、阿里巴巴概念、AI 智能体等板块涨幅居前，黄金概念、有色金属、油气、港口等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.85%，深成指涨 1.43%，创业板指涨 1.81%。

〔资料来源：财联社 2 月 12 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 2 月 11 日，上交所融资余额报 9391.47 亿元，较前一交易日增加 26.05 亿元；深交所融资余额报 8920.61 亿元，较前一交易日增加 33.2 亿元；两市合计 18312.08 亿元，较前一交易日增加 59.25 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 12 日电〕

3、投顾观点：

市场早盘过后冲高回落，午后在半导体、证券、地产、白酒等板块带动下快速回升，沪指突破 60 日均线 and 下降趋势线压力位，抵达上方 1 月 2 日形成的 3351.76-3351.72 点的缺口位置，量能较前一日略有放大，在突破的关键因素上，证券、地产和白酒为中期下降趋势，短期持续性还有待验证，同样沪指能否保持量能并形成有效突破也有待观察。



〔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

消费电子

财联社 2 月 11 日电，苹果和阿里巴巴将合作为中国 iPhone 用户开发 AI 功能。知情人士透露，此举是苹果应对在中国销售下滑的策略之一，旨在提供更具吸引力的软件功能。知情人士表示，苹果自 2023 年起开始测试来自知名中国人工智能开发者的不同人工智能模型，并在去年选择了百度作为主要合作伙伴。知情人士称，苹果在最近几个月开始考虑其他选项，评估腾讯、字节跳动、阿里巴巴以及 Deepseek 开发的模型。

苹果 CEO 库克表示，2024Q4 是苹果迄今为止最好的一个季度，收入达到 1243 亿美元，同比增长 4%。苹果所有产品和市场的活跃设备安装量都创下了历史新高，目前在全球拥有超过 23.5 亿部活跃设备。库克表示，iPhone16 机型在已经推出 Apple intelligence 功能的市场中销量更好，从写作工具到图像生成技术，再到视觉智能、AI 消除等，这些功能都很受用户欢迎。

〔资料来源：财联社 2025-2-12〕

二、重点新闻

新闻	评述
苹果和阿里巴巴据称将合作为中国 iPhone 用户开发 AI 功能	苹果和阿里巴巴将合作为中国 iPhone 用户开发 AI 功能。知情人士透露，此举是苹果应对在中国销售下滑的策略之一，旨在提供更具吸引力的软件功能。人士表示，苹果自 2023 年起开始测试来自知名中国人工智能开发者的不同人工智能模型，并在去年选择了百度作为主要合作伙伴。知情人士称，苹果在最近几个月开始考虑其他选项，评估腾讯、字节跳动、阿里巴巴以及 Deepseek 开发的模型。
海外巨头继续加码该领域，这类产品成为了范式革命背景下的全新物种	2024 年 12 月以来，阿里先后通过团队重组、融合工作与人才引进调整 C 端布局。2 月 6 日，全球顶尖的人工智能科学家许主洪加盟阿里。申万宏源证券赵令伊认为，目前阿里云已连续多年位居中国云数据库市场份额第一，从大力投入 AI 研发，到引入顶尖人才等，全方位加大在 AI 领域的布局力度，看好阿里基础设施与服务并重，持续完善云技术，支持 AI 升级优化。 据报道，三星继续加码 AI 手机，近日三星 S25 系列国行版正式发布，包括 S25、S25+、S25 Ultra 三款机型。硬件配置方面，S25 系列均搭载高通骁龙 8 至尊版。这是当前所有想要打造 AI 手机厂商的主流选择，其 Hexagon NPU 支持更强的端侧 AI 能力。例如在运行大型语言模型时，其更高的运算能力可以更快生成文本响应。 人工智能快速发展的时代背景下，认知、组织、行为的底层逻辑正在产生变革，AI 手机则成为了范式革命背景下的全新物种。面对未来竞争，AI 手机性能的差异化打造将是关键，这关系到新战场的资源重新分配。据 Canalys 数据，2024 年 AI 手机渗透率或达到 17%，预计 2025 年 AI 手机渗透将进一步加速，更多旗舰以及中高端机型将配备更强大的端侧 AI 能力，推动全球渗透率将达到 32%，出货量近四亿台。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
600279.SH	重庆港	10	与中国物流筹划战略整合事宜+港口航运	2025/2/11
002441.SZ	众业达	10.06	工业电气分销+机器人+高股息	2025/2/11
603126.SH	中材节能	10.05	中字头+余热发电+节能环保	2025/2/11
603991.SH	至正股份	10.01	拟收购半导体材料供应商+半导体设备	2025/2/11
003033.SZ	征和工业	9.99	车辆链+比亚迪+农机+出海	2025/2/11
603067.SH	振华股份	9.98	产品涨价+铬化学品+锂电池+外销	2025/2/11
600633.SH	浙数文化	10.03	算力租赁+AI应用+文生视频+杭州国资	2025/2/11
600120.SH	浙江东方	10.05	澄清未投资DeepSeek+多元金融+浙江国企+年报预增	2025/2/11
688260.SH	昀冢科技	19.99	消费电子+3C精密零部件+华为	2025/2/11
603130.SH	云中马	10	革基布+节能环保	2025/2/11
002181.SZ	粤传媒	9.93	文化传媒+AI营销+教育+广州国企	2025/2/11
002878.SZ	元隆雅图	9.99	哪吒周边+IP文创+营销+微信小店	2025/2/11
603598.SH	引力传媒	9.98	AI智能体+营销+抖音概念+华为鸿蒙	2025/2/11
301220.SZ	亚香股份	20	拟转让控股子公司+香兰素涨价+香料	2025/2/11
605398.SH	新炬网络	10	AI Agent+数据中心运维+华为鲲鹏	2025/2/11
002870.SZ	香山股份	10.01	比亚迪概念+人形机器人+低空经济+控股股东拟变更为均胜电子	2025/2/11
603956.SH	威派格	10.03	公司“河图 AI”平台已接入DeepSeek+智慧水务	2025/2/11
002835.SZ	同为股份	9.99	视频监控+AI智能+外销	2025/2/11
603330.SH	天洋新材	10.04	光伏+热塑性环保粘接材料+消费电子+华为概念	2025/2/11
002995.SZ	天地在线	9.99	营销+字节+拟收购佳投集团100%股权	2025/2/11
002927.SZ	泰永长征	10.01	供货数据中心项目+高压快充+电网设备+PCB	2025/2/11
002261.SZ	拓维信息	9.99	昇腾大模型一体机+鸿蒙+信创	2025/2/11
603660.SH	苏州科达	10.04	视频科技+量子科技+智慧交通	2025/2/11
002016.SZ	世荣兆业	9.97	房地产+物业管理+珠海国资	2025/2/11
002426.SZ	胜利精密	10.06	消费电子+智能穿戴+AIIPC+特斯拉	2025/2/11
603107.SH	上海汽配	10	汽车热管理+供货滴滴/百度+上海国资+外销	2025/2/11
002929.SZ	润建股份	9.99	部署DeepSeek至R1（满血）版本+算力+英伟达+大模型	2025/2/11
603803.SH	瑞斯康达	9.99	算力+光通信+ASIC芯片	2025/2/11
603286.SH	日盈电子	10	智能座舱+无人驾驶+高速线束产品	2025/2/11
002313.SZ	日海智能	10.04	机器人+无线通信模组产品+数据中心+控股股东变更	2025/2/11
603366.SH	日出东方	10.01	液冷超充+太阳能热水器+华为	2025/2/11
688316.SH	青云科技-U	20	DeepSeek概念+AI算力云服务	2025/2/11
603610.SH	麒盛科技	10.03	脑机接口+智能电动床+外销	2025/2/11
002123.SZ	梦网科技	9.99	DeepSeek概念+拟收购碧橙数字控制权+云通信+鸿蒙	2025/2/11
002397.SZ	梦洁股份	9.94	床上用品+微盟合作+电子商务+股权转让	2025/2/11
002881.SZ	美格智能	10	开发DeepSeek-R1模型端侧落地应用+端侧AI	2025/2/11
688078.SH	龙软科技	20.01	接入DeepSeek+机器人概念+工业软件	2025/2/11
600739.SH	辽宁成大	10.02	实控人或发生变更+生物制药+参股券商+创投	2025/2/11
002036.SZ	联创电子	10.01	车载镜头+辅助安全驾驶+比亚迪	2025/2/11
600186.SH	莲花控股	10.03	部署DeepSeek R1大模型+算力+味精	2025/2/11
002577.SZ	雷柏科技	10.02	AI眼镜+游戏设备+星闪	2025/2/11
603900.SH	莱绅通灵	9.95	黄金+珠宝首饰+IP	2025/2/11
600422.SH	昆药集团	9.98	年报预增+中药+医药流通+国企	2025/2/11
688255.SH	凯尔达	20.01	人形机器人+比亚迪概念	2025/2/11
002031.SZ	巨轮智能	10.05	人形机器人+XT减速器+轮胎模具	2025/2/11
000785.SZ	居然智家	10	DeepSeek概念+AI智能体+零售+华为	2025/2/11
300220.SZ	金运激光	20.03	IP衍生品运营+激光切割设备+无人零售+外销	2025/2/11
603270.SH	金帝股份	10	机器人+汽车零部件+风电	2025/2/11
002691.SZ	冀凯股份	9.98	机器人+矿山装备+3D打印	2025/2/11
000056.SZ	皇庭国际	10.06	功率半导体+先进封装+债务重组+不动产运营管理	2025/2/11
000156.SZ	华数传媒	10	杭州+电视广播+虚拟人+国企改革	2025/2/11
000818.SZ	航锦科技	10	幻方合作+算力+英伟达+国企	2025/2/11
300478.SZ	杭州高新	20.04	杭州+线缆用高分子材料+核电	2025/2/11
600477.SH	杭萧钢构	10.19	杭州+数据中心建设+绿色建筑	2025/2/11
600126.SH	杭钢股份	9.99	DeepSeek概念+云计算+钢铁+浙江国资	2025/2/11
603300.SH	海南华铁	9.94	回购+算力+海南国资+低空经济	2025/2/11
603778.SH	国晟科技	10.09	重大项目中标+“光伏+生态”	2025/2/11
300251.SZ	光线传媒	20	《哪吒2》成首部全球票房榜前30的亚洲电影	2025/2/11
002348.SZ	高乐股份	9.91	IP经济+玩具+机器人概念+固态电池	2025/2/11

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）。

605488.SH	福莱新材	10.01	机器人+灵巧手+柔性传感器	2025/2/11
603466.SH	风语筑	10	AI 3D+数字视觉服务	2025/2/11
000890.SZ	法尔胜	10	超导热门股+钢丝+光纤	2025/2/11
600081.SH	东风科技	10.01	长安东风或重组	2025/2/11
600193.SH	创兴资源	10.03	算力+稀土永磁+建筑装饰	2025/2/11
605599.SH	莱百股份	9.96	黄金概念+珠宝首饰+北京国资	2025/2/11
300839.SZ	博汇股份	19.95	无锡国资拟入主	2025/2/11
605016.SH	百龙创园	10	代糖+阿洛酮糖+三季报增长+外销	2025/2/11
600666.SH	奥瑞德	10.14	DeepSeek概念+算力+蓝宝石	2025/2/11
603511.SH	爱慕股份	10.02	IP经济+小红书+服装+电商	2025/2/11
603388.SH	ST元成	5.15	ST板块+环保+先进封装	2025/2/11
000506.SZ	*ST中润	4.99	黄金+签署金融服务协议+控制权拟变更+ST板块	2025/2/11
600289.SH	*ST信通	4.86	ST板块+年报预增+智慧运维	2025/2/11
603608.SH	*ST天创	4.93	ST板块+时尚鞋履+AIGC	2025/2/11
600165.SH	*ST宁科	5.08	ST板块+债务豁免+重整	2025/2/11
002750.SZ	*ST龙津	5.19	ST板块+中药+创新药	2025/2/11
000908.SZ	*ST景峰	4.96	ST板块+债务豁免+行业巨头牵头重整+医药	2025/2/11
002217.SZ	*ST合泰	5.12	重整+触控显示类产品+ST板块	2025/2/11
600387.SH	*ST海越	5	ST板块+行政处罚+汽柴油+碳酸锂	2025/2/11
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	2025/2/11
600070.SH	*ST富润	5.19	ST板块+因股份回购未达标被责令改正+互联网服务	2025/2/11

四、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2025-02-13	《海南自由贸易港农作物种子进口和从境外引进畜禽遗传资源》	农业种植
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

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
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。