

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 12 日 星期三

一、市场分析

科技线开始分化，注意控制仓位

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3318.06	-0.12
深证成指	10557.62	-0.69
中小 100	6584.16	-0.54
创业板指	2152.73	-1.43
沪深 300	3883.14	-0.46

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44593.65	0.28
纳斯达克	19643.86	-0.36
标普 500	6068.5	0.03
英国富时 100	8777.39	0.11
日经 225	38956.28	0.4
恒生指数	21294.86	-1.06

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.3099	0
欧元兑美元	1.0359	-0.02
美元兑日元	152.9443	0.29
英镑兑美元	1.2445	-0.02

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	73.19	-0.18
COMEX 黄金	2925.8	-0.23
综合铜 03	9356.5	-0.96
COMEX 白银	32.265	-0.18

1、市场综述

周二市场全天震荡调整，创业板指领跌。沪深两市全天成交额 1.64 万亿，较上个交易日缩量 949 亿。

盘面上，市场热点较为杂乱，个股跌多涨少，全市场超 3400 只个股下跌。从板块来看，DeepSeek 概念股走势分化，传媒影视股逆势大涨，黄金股集体走强。

下跌方面，芯片股展开调整，安凯微跌超 10%。板块方面，铜缆高速连接、文化传媒、黄金、IP 经济等板块涨幅居前，医疗信息化、半导体、白酒、汽车整车等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.12%，深成指跌 0.69%，创业板指跌 1.43%。

〔资料来源：财联社 2 月 11 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 2 月 10 日，上交所融资余额报 9365.42 亿元，较前一交易日增加 85.06 亿元；深交所融资余额报 8887.41 亿元，较前一交易日增加 105.51 亿元；两市合计 18252.83 亿元，较前一交易日增加 190.57 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 11 日电〕

3、投顾观点：

DeepSeek 引领的 AI 线开始分化，多数冲高回落，涨跌家数指标由高位回落，银行、贵金属等防御性品种陆续走强，资金开始有防守迹象。沪指抵达 60 日均线，技术指标进入超买区，量能继续萎缩，如果继续上攻又面临自去年十一节后形成的下降趋势线压力。整体来看技术性调整需求较大，注意控制仓位。



〔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

AI 手机

苹果公司将于明年推出双折（大折叠）手机产品，该机有望配备苹果自家生产调制解调器，苹果公司未来路线图还显示还将推出采用屏下摄像头的 iPhone 设备。

目前落地到手机的 AI 功能，受限于屏幕大小的问题，有些功能始终无法发挥出它真正的作用。而折叠屏的大屏优势，让这些 AI 功能不仅发挥出了应有的作用，还增强了折叠屏的交互体验，并进一步解放了折叠屏的生产力。折叠市场不断迎来新品，部分环节降本迅速，关注产业链相关公司。同时华为新产品、苹果的入局有望带动折叠设备的产品力再上一个台阶，进一步优化消费者的体验。

〔资料来源：财联社 2025-2-11〕

二、重点新闻

新闻	评述
DeepSeek 爆火或加速该类 AI 应用落地，多款 AI 新品计划今年上半年发布	机构研报指出，DeepSeek 加速 AI 眼镜应用落地。近期 DeepSeek 连续发布多款开源大模型，通过技术降本，以极低成本实现推理能力正式比肩海外领先模型水平，截至 2 月 4 日，DeepSeek 日活已突破 2000 万；“开源+低价+蒸馏”模式，有望推动 AI 生态完善和应用落地。 媒体报道称，如果各个厂商的计划如期推进，今年上半年，消费者将看到一批 AI 眼镜的集中面市。华西证券指出，AI 眼镜百花齐放，未来市场空间潜力巨大。泛 AI 智能眼镜（AI 音/视频眼镜+AR 眼镜）长期有望对标手机出货。展望未来，随着产品形态的丰富、成本的持续下探、光学显示方案的迭代升级、AI 端侧算力的提升，AI 眼镜有望成为下一个出货量过亿的消费电子终端，未来潜在市场规模巨大。建议重点关注价值量占比较高的核心环节。
这类产品地位愈发关键，可以在边缘设备上提供高效的 AI 计算能力	恩智浦宣布已同边缘 NPU 企业 Kinara 达成最终协议，计划以 3.07 亿美元现金收购后者。这笔交易预计将于 2025 上半年完成，但须满足包括监管部门批准在内的惯例成交条件。恩智浦表示 Kinara 的创新 NPU 和全面软件支持可在一系列神经网络应用中提供高能效 AI 性能，以满足工业和汽车市场快速增长的 AI 需求。 NPU（神经处理单元）作为专门针对人工智能运算的处理器，在 AI 技术快速发展的浪潮下，地位愈发关键。其能够高效处理神经网络计算任务，大幅提升计算效率并降低能耗，为 AI 应用提供强大的硬件支撑。AI PC、AI 手机的问世，以及智慧 AR 眼镜、智慧驾驶汽车开始导入人工智能，大型 AI 模型正逐渐被优化以适应边缘设备，而 NPU 可以专门针对这些优化后的模型进行加速，提供更好的性能和效率。

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	视频监控+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+AIPC+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。