

万和财富早班车

2025年2月17日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3346.72	0.43%
深证成指	10749.46	1.16%
创业板指	2215.30	1.80%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2663.6	0.50%
沪深当月连续	3944.4	0.70%
恒生期货指数	29083.64	3.70%

一、宏观消息汇总

- 央行：M2余额318.52万亿元，同比增长7%。M1余额112.45万亿元，同比增长0.4%。M0余额14.23万亿元，同比增长17.2%。当月净投放现金1.41万亿元。
- 国务院公布《国务院关于规范中介机构为公司公开发行股票提供服务的规定》，自2025年2月15日起施行。
- 国家发展改革委、国家数据局会同中央网信办、交通运输部、海关总署等多部门联合开展物流数据开放互联试点工作。

二、行业最新动态

- 中国低空经济联盟召开“全国低空交通一张网”项目论证会，并正式启动该项目。相关个股：超图软件（300036），航天宏图（688066）等。
- 宇树科技“任意舞蹈”，人形机器人量产脚步加速。相关个股：长盛轴承（300718），卧龙电驱（600580）等。
- 微信AI搜索接入DeepSeek，超级流量入口开始拥抱开源模型。相关个股：弘信电子（300657），东华软件（002065）等。

三、上市公司聚焦

- 长盛轴承(300718)：滚动轴承与滑动轴承存在区别，滑动轴承的非标准化程度较高。
- 昆仑万维(300418)：DeepSeek-R1 网页端稳定性测评，天工AI位居总榜第二。
- 泰晶科技(603738)：无论是在低功耗物联网设备中的应用，还是在高精度要求的高速数据通信中，都能助力AI眼镜提升系统性能。
- 恺英网络(002517)：携手比高集团，探索拓宽IP+AI商业化路径，旨在推动AI技术在泛娱乐领域商业化应用，也为整个行业发展注入新活力。

四、市场回顾及展望

二月十四日（星期五），市场三大指数呈现震荡上涨态势，截至收盘，沪指涨0.43%，深成指涨1.16%，创业板指涨1.8%。尽管指数整体收涨，但市场分化明显，上涨个股2400只，下跌个股2800只，当日两市合计成交1.72万亿元，较上一交易日减少1047.9亿元，显示市场活跃度有所降温，但整体仍维持在较高水平。

盘面上，目前市场仍处于相对乐观的氛围，但也存在一定分化。前期强势的部分板块出现获利回吐迹象，如机器人概念股持续调整，而新的热点如AI医疗等快速崛起，表明资金在不断寻找新的投资机会，市场处于一个热点切换、资金轮动的良性阶段。整体上，由于指数仍处于上升趋势，且市场成交维持在较高水平，投资者信心仍在，市场情绪尚未进入明显的退潮期。

板块方面，市场热点继续围绕AI应用展开，AI医疗与云计算概念双双领涨，中国联通盘中触及涨停，不过DeepSeek概念内部延续分化，梦网科技、杭钢股份晋级8连板，而每日互动、并行科技等个股尾盘跳水翻绿。故站在短线博弈的角度，后续有关于DeepSeek概念的炒作大概率从此前的普涨向前排部分核心高标所聚焦。下跌方面，房地产、零售、机器人、旅游等板块跌幅居前。

从指数维度来看，目前5日均线对指数持续呈现强支撑，短期市场虽然整体向上，但由于指数在当前位置面临一定压力，且市场量能有所萎缩，存在一定的技术性回调风险。若市场不能有效放量突破关键压力位，可能会在当前区间进行震荡整理，以消化前期获利盘和上方套牢盘。

投资顾问：张雷 证书编号：S0380621080002

免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn



万和微信服务号



万和 e+ 阳指