

万和财富早班车

2025年2月13日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3346.39	0.85%
深证成指	10708.88	1.43%
创业板指	2191.76	1.81%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2640.80	1.09%
沪深当月连续	3917.00	0.97%
恒生期货指数	28053.33	2.45%

一、宏观消息汇总

1. 工信部：大力推动人工智能（AI）技术与铜行业的融合应用
2. 国家发展改革委：地方融资信用服务平台 完成优化整合
3. 央国企重组整合迈出新步伐 制度建设今年料有新突破

二、行业最新动态

1. 国行iPhone或接入阿里大模型 AI有望驱动换机周期，相关个股：鹏鼎控股(002938)、水晶光电(002273)等
2. 算力需求持续攀升 高速铜缆有望迎来更广阔发展空间，相关个股：立讯精密(002475)、中航光电(002179)等
3. 地方两会政策信号积极 有望提振有色需求，相关个股：万顺新材(300057)、和胜股份(002824)等

三、上市公司聚焦

1. 道氏技术(300409)：图灵道森AI业务已在碳纳米管等环节开展测试及应用
2. 润和软件(300339)：公司AIRUNS智能中枢平台已深度适配DeepSeek全版本
3. 科德数控(688305)：对DeepSeek等多款AI大模型本地化部署开展应用验证工作
4. 乐心医疗(300562)：在心血管病垂直领域大模型方面持续保持投入 目前已完成产品研发

四、市场回顾及展望

2月12日，指数午后全线拉升，创指收涨近2%。板块方面，半导体板块震荡走高，利扬芯片、唯捷创芯、慧智微20cm涨停；影视院线板块持续强势，光线传媒、横店影视双双涨停；DeepSeek概念延续涨势，安博通、青云科技等掀涨停潮；贵金属板块集体调整，鹏欣资源、中国黄金跌幅居前；油气股震荡走低，准油股份、海油发展领跌；医药板块全线走弱，新赣江、康为世纪等跌幅居前。总体来看，个股涨多跌少，上涨个股超3400只。

截至收盘，沪指报3346.39点，涨0.85%；深成指报10708.88点，涨1.43%；创指报2191.76点，涨1.81%。

本轮的智驾演绎将有望沿着以下路径演绎：DeepSeek引爆中国AI科技股重估→DeepSeek对智驾启发&比亚迪等智驾平权→智能汽车销量提升&渗透率大幅提升甚至超预期→智能驾驶乃至整个汽车板块迎来EPS与PE提升的戴维斯双击。

具体投资建议上，推荐关注：1) 车企端：拥有较强工程化能力，在数据、算力、资金具备优势的车企，在25年践行智驾平权的车企，以及加速智能化追赶的部分车企。2) 第三方供应商：看好在自主品牌乃至全球品牌获得潜在增量定点机会的相关公司。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

