

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 7 日 星期五

一、市场分析

放量反包

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3270.66	1.27
深证成指	10393.63	2.26
中小 100	6505.71	2.95
创业板指	2120.75	2.8
沪深 300	3842.83	1.26

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44747.63	-0.28
纳斯达克	19791.99	0.51
标普 500	6083.57	0.36
英国富时 100	8727.28	1.21
日经 225	38901.13	-0.42
恒生指数	20891.62	1.43

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2865	-0.03
欧元兑美元	1.0388	0.04
美元兑日元	151.1723	-0.19
英镑兑美元	1.2438	0.02

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	70.53	-0.11
COMEX 黄金	2882.2	0.19
综合铜 03	9289	0.53
COMEX 白银	32.69	0.2

1、市场综述

周四市场全天放量反弹，创业板指领涨，北证 50 指数涨超 5%。沪深两市全天成交额 1.54 万亿，较上个交易日放量 2458 亿。

盘面上，市场热点良性轮动，个股普涨，全市场超 4800 只个股上涨，逾百股涨停或涨超 10%。

从板块来看，DeepSeek 概念延续强势，每日互动等多股涨停。机器人概念股反复活跃，鸣志电器等 40 余股涨停。比亚迪智驾概念股异动大涨，比亚迪午后涨停。

板块方面，DeepSeek 概念、人形机器人、AI 眼镜、比亚迪智驾等板块涨幅居前，贵金属等少数板块下跌。

截至收盘，沪指涨 1.27%，深成指涨 2.26%，创业板指涨 2.8%。

〔资料来源：财联社 2 月 6 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 2 月 6 日电，上交所融资余额报 9173.93 亿元，较前一交易日增加 105.56 亿元；深交所融资余额报 8633.53 亿元，较前一交易日增加 92.42 亿元；两市合计 1.78 万亿元，较前一交易日增加 197.97 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 6 日电〕

3、投顾观点：

周四市场迎来全面反弹，板块个股呈现普涨态势，成交量重回 1.5 万亿上方，一扫前日阴霾，给人一种久违的赚钱效应。指数放量阳线对前日下跌形成反包，距离反弹新高也仅一步之遥。需要注意的是，三大指数仍处于颈线位，此位置是短期强弱分水岭，需要关注具体突破情况。



〔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

端侧 AI

DeepSeek 爆红后，端侧 AI 趋势将加速。DeepSeek 的爆红直接提升英伟达 H100 的训练需求，这证明优化训练方式（也可视为成本降低）有助训练需求；另一个更显著的趋势是兴起了在本地端部署 LLM 的热潮。

开源和低成本让模型层面的差距迅速缩小，为推理侧应用（包括端侧和软件）的爆发打下基础，小型团队不需要重资产投入就可以蒸馏出先进小模型（适用于各类端侧 mini 场景），并且端侧算力就可以跑通小模型，2025 年或是端侧的爆发元年。

〔资料来源：财联社 2025-2-6〕

二、重点新闻

新闻	评述
英伟达机器人跳 APT 舞惊艳全网，行业有望迎来爆发奇点	据媒体报道，英伟达团队展示了能模仿 C 罗、詹姆斯和科比的人形机器人，更惊艳的是，它还会跳 APT 舞，非常嗨皮。这些动作均为慢动作演示，基于一个名为 ASAP (Aligning Simulation and Real Physics，对齐模拟与真实物理) 的 real2sim2real 模型，由卡内基梅隆大学 (CMU) 和英伟达的研究团队共同提出，可运用强化学习和真实世界的数据来训练 delta 动作模型，有效缩小了仿真与现实之间的差距，让人形机器人掌握非常流畅且动感的全身控制动作。 《人形机器人产业研究报告》的数据也显示，2024 年中国人形机器人市场规模将达到 27.6 亿元；到 2029 年，市场规模有望进一步扩大至 750 亿元；到 2035 年这一市场规模有望继续提升至 3000 亿元，2025 年-2035 年复合增速达 53.15%。中信证券表示，随着全球及中国主流科技及制造巨头纷纷布局人形机器人，该板块增长趋势已十分明确，2025 年出货量将显著增加，行业有望迎来爆发奇点。
又一地大力发展低空经济，机构称政策催化不断产业落地有望加速	在 2025 年重庆市推进西部地区高质量发展先行区建设新闻发布会上，重庆市发展改革委党组成员、副主任朱江表示，在促进新兴产业未来产业集聚成势方面，重庆市将加快打造北斗规模应用先行区、国家时空信息服务核心枢纽，力争空天信息产业规模超过 300 亿元；大力发展低空经济，联合布局打造成渝低空经济带，推动跨省低空飞行架次年增长 20%。 华鑫证券研报指出，2023 年 12 月，中央经济工作会议提出要打造包括低空经济在内的若干战略性新兴产业，2024 年全国两会低空经济首次出现在政府工作报告中，随后各地也陆续出台了低空经济的政策，政策催化不断，产业落地有望加速。根据中国民用航空局发布的数据显示，到 2025 年中国低空经济的市场规模预计将达到 1.5 万亿元，到 2035 年有望达到 3.5 万亿元，市场空间广阔，低空经济有望迎来快速发展期。

三、涨停复盘

代码	名称	涨跌	涨停原因	涨停日期
002448.SZ	中原内配	0.65	发动机+无人驾驶+氢能源	2025/2/6
002779.SZ	中坚科技	9.1	机器人+园林机械	2025/2/6
000972.SZ	中基健康	0.33	拟购买新业能化100%股权+番茄	2025/2/6
600595.SH	中孚实业	0.31	推出中长期员工持股计划	2025/2/6
600633.SH	浙数文化	1.12	AI应用+算力租赁+数据交易中心+杭州国资	2025/2/6
600120.SH	浙江东方	0.56	澄清未投资DeepSeek+多元金融+浙江国企+年报预增	2025/2/6
003021.SZ	兆威机电	10.1	人形机器人+灵巧手+减速器+MR	2025/2/6
300718.SZ	长盛轴承	10.78	机器人+宇树科技+自润滑轴承	2025/2/6
688343.SH	云天励飞-U	10.78	AI眼镜+AI芯片+AI应用	2025/2/6
300790.SZ	宇瞳光学	4.14	AI眼镜+光学镜头+车载镜头	2025/2/6
600206.SH	有研新材	1.53	靶材+中芯国际概念+稀土永磁+固态电池	2025/2/6
688158.SH	优刻得-W	3.32	DeepSeek概念+云计算	2025/2/6
603297.SH	永新光学	9.13	激光雷达+无人驾驶+光刻机镜头+AI眼镜	2025/2/6
605055.SH	迎丰股份	0.51	纺织制造+高档印染面料	2025/2/6
002126.SZ	银轮股份	1.98	汽车热管理+液冷服务器+比亚迪概念+低空经济	2025/2/6
603066.SH	音飞储存	1.03	机器人+智能物流+国企改革	2025/2/6
300211.SZ	亿通科技	1.63	SOC芯片+可穿戴设备芯片+华米	2025/2/6
002284.SZ	亚太股份	0.82	获定点通知+比亚迪+无人驾驶+汽车基础制动系统	2025/2/6
603305.SH	旭升集团	1.57	特斯拉+汽车零部件+新能源轻量化+出海	2025/2/6
002664.SZ	信质集团	1.54	汽车电机+人形机器人+华为+无人机	2025/2/6
605398.SH	新炬网络	3.07	AI Agent+数据中心运维+华为鲲鹏	2025/2/6
002965.SZ	祥鑫科技	4.44	机器人+液冷服务器+低空经济+小米汽车	2025/2/6
002387.SZ	维信诺	0.92	面板+小米+努比亚+拟收购资产	2025/2/6
603150.SH	万朗磁塑	2.67	无人驾驶+汽车零部件+比亚迪概念+磁性材料	2025/2/6
002576.SZ	通达动力	1.44	比亚迪+电机+机器人	2025/2/6
603390.SH	通达电气	0.92	比亚迪+智慧交通+车联网+移动医疗	2025/2/6
001368.SZ	通达创智	1.98	体育户外+外销+三胎+次新股+福建	2025/2/6
002354.SZ	天娱数科	0.67	DeepSeek概念+AI营销+字节	2025/2/6
002009.SZ	天奇股份	1.41	人形机器人+汽车拆解	2025/2/6
002261.SZ	拓维信息	1.86	昇腾大模型一体机+鸿蒙+信创	2025/2/6
300382.SZ	斯莱克	2.05	部分回购注销完成+机器人+锂电池+开拓美国业务	2025/2/6
603171.SH	税友股份	3.45	AI应用+财税数字化+华为鸿蒙	2025/2/6
603920.SH	世运电路	3.06	PCB+特斯拉+人形机器人+国企	2025/2/6
002526.SZ	山东矿机	0.38	机器人+低空无人机+煤炭机械设备	2025/2/6
603578.SH	三星新材	1.18	低温储藏设备+玻璃门体+光伏	2025/2/6
603893.SH	瑞芯微	16.96	SoC芯片+NPU+AI眼镜+年报预增	2025/2/6
003015.SZ	日久光电	1.52	可用于AR眼镜+小米+光学光电子	2025/2/6
002520.SZ	日发精机	0.57	人形机器人+减速器+工业母机	2025/2/6
688316.SH	青云科技-U	8.18	DeepSeek概念+AI算力云服务	2025/2/6
600967.SH	内蒙一机	0.89	军工+中兵系+无人机+机器人	2025/2/6
600889.SH	南京化纤	1.77	并购重组+人形机器人+南京国企	2025/2/6
603280.SH	南方路机	2.22	机器人+工程搅拌设备+核电	2025/2/6
603728.SH	鸣志电器	6.86	人形机器人+电机+外销	2025/2/6
002123.SZ	梦网科技	1.17	DeepSeek概念+拟收购碧橙数字控制权+云通信+鸿蒙	2025/2/6
002881.SZ	美格智能	4.43	开发DeepSeek-R1模型端侧落地应用+端侧AI+年报预增	2025/2/6
300766.SZ	每日互动	5.78	DeepSeek概念+营销+数据	2025/2/6
002600.SZ	领益智造	0.89	人形机器人+AI终端+苹果	2025/2/6
002036.SZ	联创电子	0.92	车载ADAS镜头+比亚迪概念+光学镜头+机器人概念	2025/2/6
600186.SH	莲花控股	0.54	部署DeepSeek R1大模型+算力+味精	2025/2/6
002979.SZ	雷赛智能	3.63	人形机器人+运动控制产品+华为	2025/2/6
002413.SZ	雷科防务	0.42	雷达+自动驾驶+无人机+卫星	2025/2/6
002577.SZ	雷柏科技	1.93	AI眼镜+游戏设备+星闪	2025/2/6
603486.SH	科沃斯	4.41	家庭服务机器人+出海	2025/2/6
603786.SH	科博达	6.2	比亚迪+无人驾驶+汽车电子	2025/2/6
600355.SH	精伦电子	0.31	机器人+智能制造+智能电网	2025/2/6
002905.SZ	金逸影视	0.72	电影放映+电商	2025/2/6
603311.SH	金海高科	1.04	家电+空气净化+新能源汽车	2025/2/6
002530.SZ	金财互联	1.15	AI智能体+财税大模型+机器人	2025/2/6
603583.SH	捷昌驱动	2.78	人形机器人+灵巧手+智能家居+汽车零部件	2025/2/6

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）。

688392.SH	骄成超声	7.65	年报预增+芯片概念+线束+PET铜箔	2025/2/6
002691.SZ	冀凯股份	0.92	机器人+矿山装备+3D打印	2025/2/6
002122.SZ	汇洲智能	0.44	数据中心+工业母机+小红书审核	2025/2/6
002906.SZ	华阳集团	3.07	汽车电子+智能座舱+华为汽车	2025/2/6
000532.SZ	华金资本	1.61	参与DeepSeek融资（已澄清）+多元金融+珠海国资	2025/2/6
301261.SZ	恒工精密	10.02	人形机器人+精密加工件+工业母机	2025/2/6
301488.SZ	豪恩汽电	10.8	比亚迪概念+无人驾驶+机器人	2025/2/6
000818.SZ	航锦科技	1.85	幻方合作+算力+英伟达+国企	2025/2/6
600126.SH	杭钢股份	0.57	DeepSeek概念+云计算+钢铁+浙江国资	2025/2/6
603300.SH	海南华铁	0.54	海南国资+算力+低空经济	2025/2/6
603166.SH	福达股份	0.92	机器人+比亚迪+汽车离合器	2025/2/6
600114.SH	东睦股份	1.83	机器人+消费电子+算力	2025/2/6
603110.SH	东方材料	1.6	东方超算+PCB电子油墨	2025/2/6
002920.SZ	德赛西威	11.39	智能座舱+T-box+比亚迪	2025/2/6
605555.SH	德昌股份	2.4	人形机器人+无人驾驶+吸尘器+汽车电机	2025/2/6
603278.SH	大业股份	0.87	灵巧手+轮胎+拟投建摩洛哥生产基地	2025/2/6
002213.SZ	大为股份	1.5	存储芯片+比亚迪+智能终端+锂电池	2025/2/6
600593.SH	大连圣亚	2.8	冰雪产业+东北旅游+大连国资	2025/2/6
000810.SZ	创维数字	1.25	AI眼镜+边缘算力+腾讯合作	2025/2/6
002815.SZ	崇达技术	1.06	PCB+人形机器人+消费电子+外销	2025/2/6
603596.SH	伯特利	5.03	比亚迪概念+智能驾驶+飞行汽车+特斯拉概念	2025/2/6
002594.SZ	比亚迪	28.28	将于2月10日召开智能化战略发布会	2025/2/6
603197.SH	保隆科技	3.79	汽车电子+比亚迪	2025/2/6
688058.SH	宝兰德	5.91	DeepSeek概念+华为昇腾+信创	2025/2/6
002913.SZ	奥士康	2.57	PCB+AIPC+华为+英伟达	2025/2/6
688620.SH	安凯微	3	DeepSeek概念+物联网智能硬件核心SoC芯片+NPU芯片+小米概念	2025/2/6
000868.SZ	安凯客车	0.55	无人驾驶+客车+江淮汽车+外销	2025/2/6
688023.SH	安恒信息	10.42	DeepSeek概念+网络安全	2025/2/6
002403.SZ	爱仕达	1.62	人形机器人+小家电+网络直播	2025/2/6
002197.SZ	ST证通	0.2	ST板块+金融科技+鸿蒙概念+云计算	2025/2/6
603388.SH	ST元成	0.13	ST板块+环保+先进封装	2025/2/6
002490.SZ	ST墨龙	0.16	ST板块+能源装备+股权转让+外销+国企	2025/2/6
600360.SH	ST华微	0.25	年报预增+ST板块+功率半导体	2025/2/6
002808.SZ	ST恒久	0.13	ST板块+激光光导鼓+光伏	2025/2/6
603959.SH	ST百利	0.2	进行现金管理+实控人资金占用偿还完毕+被申请预重整+ST板块	2025/2/6
600289.SH	*ST信通	0.15	年报预增+智慧运维+ST板块	2025/2/6
603559.SH	*ST通脉	0.35	重整计划执行完毕+实控人拟变更+数据中心	2025/2/6
002656.SZ	*ST摩登	0.1	年报预计减亏+恒泰证券被动成为第一大股东+服装家纺+ST板块	2025/2/6
002750.SZ	*ST龙津	0.07	超跌反弹+ST板块+中药+创新药	2025/2/6
600070.SH	*ST富润	0.06	ST板块+因股份回购未达标被责令改正+互联网服务	2025/2/6

四、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2025-02-07	第九届亚冬会将在哈尔滨举办	冰雪产业
2025-02-10	法国人工智能峰会	人工智能
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

资料来源：iFind 股市日历

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）。

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

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。