

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 6 日 星期四

一、市场分析

颈线阻力，等待市场企稳

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3229.49	-0.65
深证成指	10164.22	0.08
中小 100	6319.41	0.42
创业板指	2062.92	-0.04
沪深 300	3795.08	-0.58

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	44873.28	0.71
纳斯达克	19692.33	0.19
标普 500	6061.47	0.39
英国富时 100	8623.29	0.61
日经 225	39183.55	0.91
恒生指数	20597.09	-0.93

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2817	-0.02
欧元兑美元	1.04	-0.03
美元兑日元	152.5225	-0.05
英镑兑美元	1.2505	0.01

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	71.27	0.34
COMEX 黄金	2887.1	-0.2
综合铜 03	9270	1.31
COMEX 白银	32.815	-0.49

1、市场综述

周三市场全天高开后震荡回落持续分化，沪指领跌，科创 50 指数涨近 3%。沪深两市全天成交额 1.29 万亿，较上个交易日放量 1717 亿。

盘面上，热点集中于 AI 应用端，个股涨多跌少，全市场超 3400 家个股上涨，超 100 家个股涨超 10%。从板块来看，DeepSeek 概念集体大涨，美格智能等多股涨停；云计算、算力租赁概念全天强势，云赛智联等多股涨停；AI 应用端表现活跃，万兴科技等涨停，昆仑万维、金山办公等多股涨超 10%。

下跌方面，算力硬件股普遍调整，CPO、铜连接、PCB 方向领跌，沃尔核材等多股跌停，天孚通信等跌超 15%。

板块方面，DeepSeek 概念、算力租赁、计算机、半导体等板块涨幅居前，CPO、休闲食品、民航、港口等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.65%，深成指涨 0.08%，创业板指跌 0.04%。

〔资料来源：财联社 2 月 5 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 1 月 27 日，上交所融资余额报 9068.37 亿元，较前一交易日减少 163.34 亿元；深交所融资余额报 8541.11 亿元，较前一交易日减少 178.09 亿元；两市合计 17609.48 亿元，较前一交易日减少 341.43 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 5 日电〕

3、投顾观点：

周三市场明显分化，指数方面科创 50 指数领涨，上证领跌，TMT 板块内部同样冰火两重天，AI 应用端大涨，硬件方面大跌。指数未能出现开门红，反而盘中屡次跳水，对投资者情绪打击较大，当前多指数处于颈线阻力，耐心等待市场企稳。



〔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

谷子经济

在谷子经济带火“情绪价值”的当下，AI 陪伴人形机器人也试图在“情绪价值”的消费市场找到一片蓝海。相比 AI 玩具，记者了解到，AI 陪伴人形机器人是更高阶版的 AI 落地场景。此前，苹果已发力桌面级陪伴机器人。从最早的智能音箱到聊天机器人，再到目前的“情绪价值”陪伴类人形机器人，AI 对物理实体的陪伴进行了重塑和再造。一项调查数据显示，在 C 端下游市场上，针对儿童和青少年的陪伴，有 29% 的用户将人形机器人作为首选，其次学龄前儿童也容易给玩偶等非生命体赋予生命和人格，这使得人形机器人在 C 端的应用，成为 AI 硬件发展中的新浪潮。陪伴型小机器人爆发，标志着智能陪伴时代的正式到来。

〔资料来源：财联社 2025-2-5〕

二、重点新闻

新闻	评述
英伟达等科技巨头陆续宣布上线 DeepSeek 大模型	据媒体报道，近日，DeepSeek 大模型迎来了一波重大进展，微软、英伟达、亚马逊、英特尔、AMD 等科技巨头都纷纷宣布上线 DeepSeek 大模型，这一举动不仅标志着 AI 技术的又一次飞跃，也预示着企业级智能应用将迎来更加广阔的发展前景。 广发证券研报指出，DeepSeek 推动的“开源”+“低价”+“蒸馏”的模式，将推动 AI 应用加速发展，并推动推理测需求提升。第一，DeepSeek “开源”的模式天然有助于推动 AI 生态完善和 AI 应用落地。第二，通过低成本，DeepSeek 实现了低定价。在性能不分伯仲的情况下，其 API 价格显著低于 GPT-o1。第三，DeepSeek-R1 允许用户通过蒸馏技术借助 R1 训练其他模型，有助于推动垂直化小模型发展，进而促进 AI 应用落地。 日本冲绳科学技术研究所认知神经机器人团队开发了一种具有新颖架构的具身智能模型。它允许科学家访问神经网络的各种内部状态，并且能够以与人类儿童相似的方式学习泛化，揭晓了神经网络中认知发展和信息处理的关键信息。该成果发表在新一期《科学·机器人学》杂志上。
具身智能是发展新质生产力的未来产业新赛道	具身智能主要以各种智能机器人的形态出现，融合了机器人领域与计算机领域下的多个学科，是所有学科发展到相当成熟度之后才涌现出的能力。具身智能机器人是我国发展新质生产力的未来产业新赛道，集成了 AI、先进制造、新材料等先进技术，将对社会产业变革和全球竞争格局产生颠覆性影响。中航证券指出，展望 2025 年的具身智能（包括人形机器人），将继续从本体扩展到具身脑的叙事主线。当前，机器人软硬件技术渐趋成熟，大模型+具身智能打开人形机器人产业长期成长空间。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
301512.SZ	智信精密	20	自动化设备+机器人+消费电子+苹果	2025/2/5
600807.SH	济高发展	9.93	资产注入猜测+体外诊断+济南国资	2025/2/5
603021.SH	山东华鹏	9.92	重组公司（现已终止）曾有HBM上游材料+日用玻璃	2025/2/5
603918.SH	金桥信息	9.98	智慧法院+蚂蚁+化债(AMC概念)	2025/2/5
600797.SH	浙大网新	9.94	云计算+蚂蚁金服合作+字节	2025/2/5
688158.SH	优刻得-W	20.03	云计算+DeepSeek相关	2025/2/5
300229.SZ	拓尔思	19.99	与DeepSeek联合开发+大模型+AI语料	2025/2/5
600193.SH	创兴资源	10.14	稀土永磁+算力+建筑装饰	2025/2/5
002819.SZ	东方中科	10.01	网络安全+华为鸿蒙+车联网+中科系	2025/2/5
000004.SZ	国华网安	9.99	网络安全+鸿蒙+国产适配	2025/2/5
301387.SZ	光大同创	20.01	碳纤维+机器人+智能穿戴+消费电子	2025/2/5
600602.SH	云赛智联	10	算力+微软+上海国资	2025/2/5
300846.SZ	首都在线	20	算力+数据中心+智谱合作	2025/2/5
000815.SZ	美利云	9.98	算力+金山云合作+拟停止造纸业务+央企	2025/2/5
002843.SZ	泰嘉股份	10	数据中心电源+智能终端充电电源	2025/2/5
603881.SH	数据港	10.03	数据中心+液冷+上海国资	2025/2/5
002122.SZ	汇洲智能	10.08	数据中心+小红书审核+工业母机	2025/2/5
600589.SH	大位科技	10	数据中心+拟公开挂牌转让部分资产+完成重整	2025/2/5
600421.SH	华嵘控股	10.1	数据要素+房屋建筑PC构件+装配式建筑+风电混塔模具	2025/2/5
002261.SZ	拓维信息	10.01	昇腾大模型一体机+鸿蒙+信创	2025/2/5
002599.SZ	盛通股份	10.01	人形机器人+宇树科技合作+教育+鸿蒙	2025/2/5
600580.SH	卧龙电驱	10	人形机器人+飞行汽车+电机	2025/2/5
603728.SH	鸣志电器	10	人形机器人+电机+外销	2025/2/5
002031.SZ	巨轮智能	9.93	人形机器人+XT减速器+轮胎模具	2025/2/5
603596.SH	伯特利	10	汽车零部件+智能驾驶+华为汽车+特斯拉概念	2025/2/5
600289.SH	*ST信通	5.15	年报预增+智慧运维+ST板块	2025/2/5
003005.SZ	竞业达	9.99	年报预增+智慧城市+AI教育	2025/2/5
002656.SZ	*ST摩登	5.15	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	2025/2/5
000909.SZ	ST数源	4.99	年报预计减亏+ST板块+股权转让+国企	2025/2/5
600173.SH	卧龙地产	9.91	拟收购资产+房地产+金属铜+稀土	2025/2/5
000972.SZ	中基健康	9.97	拟购买新业能化100%股权+复牌+番茄	2025/2/5
002691.SZ	冀凯股份	10.06	矿山装备+机器人+3D打印	2025/2/5
002881.SZ	美格智能	9.99	开发DeepSeek-R1模型端侧落地应用+端侧AI+年报预增	2025/2/5
605299.SH	舒华体育	10.06	健身器材+冰雪产业+跨境电商	2025/2/5
002137.SZ	实益达	10.03	间接投资宇树科技+微信营销+智能终端+先进封装	2025/2/5
002067.SZ	景兴纸业	10.06	间接投资宇树科技+机器人+造纸	2025/2/5
603895.SH	天永智能	10	机器人+自动化装备+特斯拉+赛力斯	2025/2/5
600355.SH	精伦电子	10.04	机器人+智能制造+智能电网	2025/2/5
002313.SZ	日海智能	10.06	机器人+无线通信模组产品+数据中心+控股股东变更	2025/2/5
002421.SZ	达实智能	9.97	机器人+卫星通信+物联网+一带一路	2025/2/5
600143.SH	金发科技	10	机器人+PEEK材料+改性塑料龙头+年报预增	2025/2/5
300287.SZ	飞利信	20.08	会议音视频+算力+国产版“谷歌地球”	2025/2/5
000506.SZ	*ST中润	5.12	黄金+ST板块+控制权拟变更	2025/2/5
000818.SZ	航锦科技	10.01	幻方合作+算力+英伟达+国企	2025/2/5
603496.SH	恒为科技	10	华为昇腾+网络可视化	2025/2/5
002253.SZ	川大智胜	9.98	华为昇腾+低空安全管控+超跌反弹	2025/2/5
002306.SZ	中科云网	9.8	光伏+餐饮团膳+获1300万元债务豁免	2025/2/5
603273.SH	天元智能	10.01	工程机械+氢能源	2025/2/5
688039.SH	当虹科技	20	多模态视听大模型完成DeepSeek深度融合	2025/2/5
603322.SH	超讯通信	10.01	多模态AI+算力+超聚变服务器	2025/2/5
603110.SH	东方材料	10.01	东方超算+PCB电子油墨	2025/2/5
603988.SH	中电电机	9.99	电动机+风电+实控人此前变更	2025/2/5
002496.SZ	辉丰股份	9.93	低价股+农药+氢能源+电商	2025/2/5
002195.SZ	岩山科技	10.07	大模型+脑机接口+互联网信息	2025/2/5
002213.SZ	大为股份	10.04	存储芯片+智能终端+锂电池	2025/2/5
301306.SZ	西测测试	20.01	存储芯片+商业航天+飞机产品检测	2025/2/5
600261.SH	阳光照明	10.14	持有幻方产品+照明电器+高股息+外销	2025/2/5
000532.SZ	华金资本	9.99	参与DeepSeek融资+多元金融+珠海国资	2025/2/5
600633.SH	浙数文化	9.99	参投云深处+数据要素+AI应用+国企	2025/2/5

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）。

601789.SH	宁波建工	10.02	参股中经云+拟收购宁波交工100%股权+工程施工+宁波国资	2025/2/5
002816.SZ	和科达	9.98	半导体清洗+阜阳国资入主+污水处理	2025/2/5
300251.SZ	光线传媒	20.04	《哪吒2》制霸春节档	2025/2/5
002197.SZ	ST证通	4.97	ST板块+金融科技+鸿蒙概念+云计算	2025/2/5
002808.SZ	ST恒久	5.12	ST板块+激光光导鼓+光伏	2025/2/5
000503.SZ	国新健康	10.02	DRG/DIP+数据要素+华为+央企	2025/2/5
600126.SH	杭钢股份	10	DeepSeek概念+云计算+钢铁+浙江国资	2025/2/5
300766.SZ	每日互动	20	DeepSeek概念+营销+数据	2025/2/5
688620.SH	安凯微	20.02	DeepSeek概念+物联网智能硬件核心SoC芯片+NPU芯片+小米概念	2025/2/5
688023.SH	安恒信息	20.01	DeepSeek概念+网络安全	2025/2/5
002123.SZ	梦网科技	10.04	DeepSeek概念+拟收购碧橙数字控制权+云通信	2025/2/5
601360.SH	三六零	10	DeepSeek概念+纳米AI搜索	2025/2/5
002354.SZ	天娱数科	10	DeepSeek概念+AI营销+字节+IP经济	2025/2/5
688316.SH	青云科技-U	19.99	DeepSeek概念+AI算力云服务	2025/2/5
600120.SH	浙江东方	10.02	DeepSeek+拟收购银行股份+浙江国企+年报预增	2025/2/5
688228.SH	开普云	20.01	AI智能体+开悟大模型+算力+华为	2025/2/5
603636.SH	南威软件	10.02	AI智能体+电子政务+华为	2025/2/5
300253.SZ	卫宁健康	20.06	AI智能体+DRG/DIP+智慧医疗+鸿蒙	2025/2/5
002131.SZ	利欧股份	9.89	AI营销+小红书+TikTok+华为鲸鸿	2025/2/5
600588.SH	用友网络	9.99	AI应用+业绩落地+ERP龙头	2025/2/5
603039.SH	泛微网络	10	AI应用+信创+办公软件+上海	2025/2/5
300624.SZ	万兴科技	20	AI应用+视频创意软件	2025/2/5
605398.SH	新炬网络	9.99	AI Agent+数据中心运维+华为鲲鹏	2025/2/5

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

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	——	——

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
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。