

资金跑步进场 各有什么打算?

DeepSeek“吸睛” 资金热捧

春节后首个交易周,在AI与机器人双轮驱动下,科技股迎来爆发式上涨,北证50指数劲升12.07%,科创50指数大涨6.67%,创业板指也涨超5%,上证指数则时隔1个多月后再度站上3300点。

成交呈现快速放大的趋势,由春节前最后一个交易日1.12万亿元跃升至2月7日的逾1.99万亿元,创近2个月来新高。

各路资金加速流入市场,两融余额仅2个交易日就劲增逾351亿元。计算机行业获得逾57亿元的融资净买入,电子获得逾46亿元净买入,机械设备、汽车、电力设备、通信等也均获得超20亿元净买入。仅房地产、综合两个行业两融资金小幅净卖出。

1

节后A股 DeepSeek成“最靓的仔”

DeepSeek概念当之无愧为节后A股市场“最靓的仔”,板块指数每日都放量高开高走,仅3个交易日就飙升29.77%。并行科技3日两度30%涨停,累计飙升85.5%,创历史新高;青云科技、优刻得均连续3日20%一字涨停,美格智能、梦网科技等也都走出连续涨停的行情。

在DeepSeek概念带动下,人工智能上下游产业全线走强,智谱AI、算力租赁、英伟达概念、液冷服务器等多个细分板块指数创历史新高,常山北明、神州数码、新炬网络、用友网络等批量涨停。

从AI产业链来看,目前,DeepSeek概念股主要集中在上游基础层与中游技术层,但部分公司是否具备真正的技术实力和业务协同,仍需投资者深入甄别。富荣基金认为,DeepSeek有望提升全球投资者对中国科技企业竞争力的信心,进而带动中国资产的重估。

2月10日至12日,已有超过20家DeepSeek相关概念上市公司发布股价异常波动公告。相关公司在公告中普遍提及,将积极推进部署DeepSeek模型工作,但相关业务情况及对公司未来经营业绩的影响仍存在不确定性,投资者需要注意二级市场交易风险,审慎投资。

“DeepSeek概念经过持续的上涨,逐渐出现分化,部分缺少核心逻辑的标的出现调整,从而导致今日市场有所回调。”青岛安值投资高级研究员程天葵表示,DeepSeek火爆之下,AI方向表现较好,带动智能汽车、机器人、AI应用等方向持续走强,这些方向的标的集中在中小盘。国证2000为代表的中小盘方向持续走强,继而带动权重等方向走势向上,整体市场呈现反弹状态,成交额也有所放大。从估值的角度看,DeepSeek方向有较强的盈利预期,但当下的业绩表现一般,只看静态估值还是处在偏贵的状态。从短期内持仓来看,若想参与科技方向机会,仍要聚焦在受益于DeepSeek的核心逻辑之上,如国产算力等方向,对非核心逻辑的相关标的采取谨慎态度。

2

A股公司 纷纷接入DeepSeek

随着DeepSeek热度持续上升,多家上市公司宣布接入Deepseek模型。

据“天融信”微信公众号2月6日消息,近日,天融信天问大模型正式完成DeepSeek大模型的接入,赋能安全事件检测分析、威胁情报融合等多个场景,

进一步提升了天融信现有的安全产品和服务能力。

2月5日,盛天网络在投资者互动平台上表示,公司目前正在对接使用DeepSeek模型。“我们通过对API接口以及对开源模型进行私有化部署的方式开展工作,目前已部署完成进入测试阶段。公司预计DeepSeek模型后续可应用于公司社交产品,以探索更优质的产品与服务,并进一步提高公司各项业务生产力,结合公司弹性算力池有效降低算力成本。”

2月5日,万兴科技在投资者互动平台上称,公司已完成推理大模型DeepSeek-R1的适配,并落地融合相关能力于万兴喵影、亿图图示、亿图脑图MindMaster、万兴PDF等产品。

2月5日,易点天下表示,公司已完成深度求索(DeepSeek)开源推理大模型DeepSeek-R1的私有化部署,这也意味着易点天下旗下Kre-adoAI、数眼智能、zMaticooADX等多款核心产品将融合DeepSeek-R1大模型相关能力。

2月5日,当虹科技表示,近日,当虹科技BlackEye多模态视听大模型正式融合DeepSeek-R1和DeepSeek Janus Pro,并完成视听传媒、工业与卫星、车载智能座舱等多行业垂类场景的数据调优训练。

2月5日,三六零公告称,在DeepSeek基于MIT开源协议的生态环境下,公司旗下的部分产品进行了DeepSeek的接入与本地化部署;公司暂未向DeepSeek提供任何服务。

光云科技2月4日宣布,公司旗下快麦小智已接入并支持DeepSeek。未来,光云科技将持续推动旗下AI产品与包括DeepSeek在内的大模型深度适配,为广大客户提供更为丰富的功能、更为优质的服务。

3

行业投资 AI应用站上风口

自国产大模型DeepSeek点燃A股市场科技股行情以来,人工智能概念板块持续走强。Wind数据显示,万得人工智能概念指数2月10日大涨4.17%,自1月24日以来的六个交易日大涨21.03%。

分析人士认为,从整个人工智能市场来看,成本下降带来用户量提升的弹性较大,同时伴随国产大模型竞争力持续提升,AI应用商业化落地进程有望提速。

2月10日,智慧医疗概念板块表现亮眼。Wind数据显示,万得智慧医疗概念指数2月10日大涨6.70%。指数成分股中,思创医惠、迪安诊断、创业慧康20%涨停,万达信息大涨15.54%,美年健康涨停。

多家医疗公司宣布部署DeepSeek,推动AI医疗加速落地。

万达信息表示,公司组织专门团队对DeepSeek进行了研究,已经完成DeepSeek开源版本在公司自有智算环境的本地化部署和算力集成,目前正在将DeepSeek集成到公司数字智能体、大模型服务支撑平台等产品中,适配公司的行业大模型,并积极推进在电子病历、临床科研、健康管理、电子政务、智慧社区、医保等行业场景中的应用。

医渡科技宣布将DeepSeek整合至公司自主研发的“AI医疗大脑”YiduCore;鹰瞳科技宣布其万语医疗大模型已接入DeepSeek R1模型。

2月10日,有媒体报道,由清华大学智能产业研究院团队打造的人工智能医院Agent Hospital将于2025年上半年面向公众开放,目前首批42名AI医生正在进行内测。Agent Hospital目前扩展至21个科室的

300多种疾病,覆盖了绝大多数常见病和主要重大疾病。对于在支持疾病列表之外的疾病,系统也能够提供相当高质量的诊断分析。

伴随人工智能行业加速演进,投资者对人工智能应用方向愈发关注。

方正证券医药首席分析师周超泽表示,国产AI再度突破,国内企业纷纷接入,推进AI应用转化升级。AI医药产业链各环节加速发展,持续看好AI医疗在影像、研发、健康管理、临床决策等方面的革命性潜力。

光大证券电子通信行业首席分析师刘凯认为,AI应用行业有望进入快速发展期。由于DeepSeek已将其降本方法论开源,大模型的训练、推理成本有望整体降低,并掀起新一轮的降价潮,有助于AI应用迅速拓展。



4

基金公司 已开始积极布局

春节假期,国产AI大模型DeepSeek以“低成本、高性能”的技术突破,极大吸引了资本市场的目光,券商加班加点密集召开电话会议,基金经理也忙着研究投资机会。2月5日,A股迎来蛇年首个交易日,AI相关概念股表现强劲,股价攀升。从公募基金2024年四季报来看,不少基金经理早已布局。

“DeepSeek最新模型的成功轰动全球科技市场,并使AI再度成为最受市场关注的投资主题之一。”某公募基金研究员表示,DeepSeek显著降低了AI大模型的训练和推理成本,或将重构全球AI的行业格局,并驱动AI算力竞争进一步加剧。对投资机构而言,如何从中敏锐捕捉到投资机会,或许也是一场竞赛。

春节假期,多家券商围绕DeepSeek密集召开路演电话会议,发布相关研究报告。

除夕当晚,华泰证券率先举行关于DeepSeek大模型拆解的电话会,吸引了数千次的浏览,被业内称作“AI界的春晚”。此外,中信证券、中金公司、银河证券等从算力、技术、应用、投资范式等不同角度,对AI未来的发展进行分析和探讨。据公开信息统计,至2月4日,券商共举办了60余场路演。

不少公募基金基金经理也紧绷着一根弦,假期尚未结束便已投入到工作中。“春节假期,学得最多的东西就是DeepSeek,并在不少场景中体验了效果。”德邦基金经理雷涛近日表示,“我花了许多时间研究这个产品背后的机理,以及可能带来的影响。我相信它的火爆会在短期内对市场产生相对较大的冲击。”

从公募基金2024年四季报来看,不少基金经理早已布局其中。

万家基金莫海波旗下多只基金在去年四季度大幅增持了金山办公。截至2024年末,金山办公已成为其第四大重仓股,持仓总市值达10.9亿元。此外,大成基金王帅管理的大成互联网思维混合、中欧基金周蔚文和冯炉丹共同掌管的中欧新蓝筹混合等也在去年四季度大幅加仓了金山办公。

据证券时报、上证报、中证报等

deepseek