

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 3 月 11 日 星期二

一、市场分析

热点退潮，分时周期顶背离

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3366.16	-0.19
深证成指	10825.7	-0.17
中小100	6718.46	-0.22
创业板指	2199.88	-0.25
沪深300	3928.8	-0.39

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	41911.71	-2.08
纳斯达克	17468.32	-4
标普500	5614.56	-2.7
英国富时100	8600.22	-0.92
日经225	36213.9	-2.2
恒生指数	23783.49	-1.85

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.257	-0.09
欧元兑美元	1.0843	0.06
美元兑日元	146.7693	-0.34
英镑兑美元	1.2882	0.02

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	65.7	-0.5
COMEX 黄金	2892.4	-0.24
综合铜03	9493	-1.25
COMEX 白银	32.405	-0.38

1、市场综述

周一市场全天震荡调整，三大指数小幅下跌。沪深两市全天成交额 1.51 万亿，较上个交易日缩量 3126 亿。

盘面上，市场热点较为杂乱，个股涨多跌少，全市场超 3200 只个股上涨。

从板块来看，AI 医疗概念股逆势大涨，润达医疗等涨停。光伏概念股震荡反弹，海优新材涨停。机器人概念股局部活跃，京城股份等多股涨停。

下跌方面，算力、国资云概念股展开调整，海南华铁跌停。

板块方面，AI 医疗、复合集流体、电机、光伏设备等板块涨幅居前，国资云、保险、华为昇腾、AI 智能体等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.19%，深成指跌 0.17%，创业板指跌 0.25%。

〔资料来源：财联社 3 月 10 日收评〕

2、数据揭秘:

截至3月7日，上交所融资余额报9616.84亿元，较前一交易日减少36.43亿元；深交所融资余额报9324.47亿元，较前一交易日减少58.44亿元；两市合计18941.31亿元，较前一交易日减少94.87亿元。

〔资料来源：财联社3月10日电〕

3、投顾观点:

周一市场探底回升，三大指数早盘一度跌幅近1%，午后随着半导体、医药商业、光伏等板块的拉升，指数跌幅有所收窄，整体量能较前日缩量明显。就走势而言，三大指数依托5日均线，但整体上升力度开始放缓，分时周期MACD出现顶背离走势，操作上不宜追高，注意高标股风险。



〔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

国内算力

近日，九牧集团正式宣布其数字平台全面接入DeepSeek-R1，成为卫浴行业首家实现AI大模型深度赋能的企业。

不仅多个平台宣布接入DeepSeek，各个行业也密集搭上这趟“快车”。3月5日，北京市监局通过百度智能云千帆接入DeepSeek。同日，中广核AI大模型接入deepseek。在国内AI公司深度求索发布大模型DeepSeek-R1之后持续获得高度关注，包括腾讯、阿里在内的各大平台相继接入DeepSeek，国内算力需求有望得到进一步的激发。IDC最新数据显示，2024年全球产生的总数据量达到163ZB，2025年将增至201.6ZB，2028年将翻番至393.9ZB，2023-2028年五年复合增长率为24.4%。中国智能算力发展水平增速高于预期，中国企业正加速生成式人工智能布局投入。

〔资料来源：财联社2025-3-10〕

二、重点新闻

新闻	评述
<p>智元机器人：2025 年计划出货数千台机器人</p>	<p>在接受《科创板日报》记者采访时，智元机器人合伙人、具身智能事业部总裁姚卯青介绍，智元今年机器人出货量计划保持在数千台，营收数将保持数倍规模增长。</p> <p>2024 年是人形机器人在工厂及仓库应用测试蓬勃发展的开始，而 2025 至 2026 年将是人形机器人生产加速的关键时期。特斯拉、Figure 及 Agility 等公司已经设定了积极的生产计划。德银认为，人形机器人将在未来十年内迎来大规模生产和广泛应用。到 2035 年，人形机器人市场规模预计将达到 750 亿美元；到 2050 年，市场规模有望达到 1 万亿美元，全球销量可能突破 7000 万台。</p>
<p>多家企业提价，机构看好该领域周期复苏主线</p>	<p>全球知名存储芯片厂商闪迪公司近日向客户发出涨价函表示，公司将于 4 月 1 日开始对旗下产品实施涨价，整体涨幅将超过 10%，此次调价适用于所有面向渠道和消费类产品。</p> <p>中信证券研报指出，随原厂控产影响显现，行业库存逐步消化，AI 拉动需求提升，预计主流 NAND Flash 价格有望于 25Q2 开涨，DRAM 价格有望于 25H2 企稳向好，存储模组涨价早于晶圆端，国内模组厂商主要布局 NAND 产品，25Q2 有望迎利润拐点，低价存货有望带来利润弹性，估值有望率先提升，建议关注模组环节投资机会。甬兴证券陈宇哲称，持续看好受益先进算力芯片快速发展的 HBM 产业链、以存储为代表的半导体周期复苏主线。</p>

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
605318.SH	法狮龙	10.01	装修建材+智能家居	2025/3/10
600165.SH	*ST宁科	5.09	重整计划延期+债务豁免+复工复产	2025/3/10
600539.SH	狮头股份	9.98	重大资产重组+电商服务+宠物食品+复牌	2025/3/10
300210.SZ	森远股份	19.98	中科信控云计算+公路养护+环卫设备	2025/3/10
002622.SZ	皓宸医疗	9.97	智能医疗+口腔医疗	2025/3/10
605303.SH	园林股份	10.02	智慧园林+新型城镇化	2025/3/10
002162.SZ	悦心健康	10.11	智慧养老+机器人	2025/3/10
002114.SZ	罗平锌电	9.97	锗+可用于固态电池+国企	2025/3/10
605155.SH	西大门	10.03	遮阳材料+跨境电商+外销	2025/3/10
002713.SZ	东易日盛	10.09	预重整+家装设计	2025/3/10
603883.SH	老百姓	9.99	医药商业+行业整合	2025/3/10
600829.SH	人民同泰	10.07	医药商业+冷链物流+振兴东北	2025/3/10
600107.SH	美尔雅	10.11	医药商业+服装服饰+天然气	2025/3/10
300451.SZ	创业慧康	20.03	医学大模型+AI医疗+华为+接入DeepSeek	2025/3/10
002524.SZ	光正眼科	10.07	眼科医疗+全飞秒+探索AI技术应用	2025/3/10
000711.SZ	*ST京蓝	4.85	小金属+ST板块+拟参与重整+环境治理	2025/3/10
603506.SH	南都物业	10.03	物业管理+杭州	2025/3/10
605081.SH	太和水	9.99	算力+污水处理+饮用水	2025/3/10
000665.SZ	湖北广电	10.06	算力+湖北国资+楚韵智能体+传媒	2025/3/10
600802.SH	福建水泥	10	水泥+福建国资+参股券商+参股银行	2025/3/10
605100.SH	华丰股份	10.01	数据中心发电机+固态电池+柴油发动机	2025/3/10
002760.SZ	凤形股份	10.01	数据中心+特种电机+军工+耐磨材料	2025/3/10
600589.SH	大位科技	10.04	数据中心+算力+完成重整	2025/3/10
688529.SH	豪森智能	20.02	人形机器人+智元机器人合作+小米汽车+华为概念	2025/3/10
000581.SZ	威孚高科	10.02	人形机器人+小米汽车+汽车核心零部件	2025/3/10
605018.SH	长华集团	10.02	人形机器人+碳陶刹车系统+飞行汽车	2025/3/10
001306.SZ	夏厦精密	10	人形机器人+减速器+比亚迪	2025/3/10
000723.SZ	美锦能源	9.91	氢能源+煤炭+机器人	2025/3/10
600641.SH	万业企业	10.03	汽车芯片+第三代半导体+上海+房地产	2025/3/10
002529.SZ	海源复材	10	汽车轻量化+光伏	2025/3/10
605068.SH	明新旭腾	9.97	汽车内饰+华为汽车+小鹏汽车	2025/3/10
600172.SH	黄河旋风	10.07	培育钻石+超高压合成装备+国企	2025/3/10
600711.SH	ST盛屯	5.06	镍价上涨+撤销退市风险警示+业绩预增	2025/3/10
000929.SZ	兰州黄河	9.97	拟回购+股权转让+啤酒+电子商务	2025/3/10
600403.SH	大有能源	10.11	煤炭+河南国资+低价股	2025/3/10
600712.SH	南宁百货	10.05	零售+南宁国企	2025/3/10
603489.SH	八方股份	10.01	力矩传感器+电踏车电机+锂电池	2025/3/10
002105.SZ	信隆健康	9.97	康复器材+养老+自行车零配件+小米	2025/3/10
600610.SH	中毅达	9.93	精细化工+国企改革	2025/3/10
002205.SZ	国统股份	9.97	近期中标+水利+化债+国企	2025/3/10
301225.SZ	恒勃股份	20.01	进气系统+液冷+车联网+医疗器械	2025/3/10
603588.SH	高能环境	9.98	金属回收+固废处理	2025/3/10
600825.SH	新华传媒	10.03	阶跃星辰概念(已澄清)+财联社注入预期+传媒+上海国企	2025/3/10
600234.SH	*ST科新	5	建筑装饰装饰+广告营销+ST板块	2025/3/10
000678.SZ	襄阳轴承	10.05	减速器+汽车轴承+军工	2025/3/10
002420.SZ	毅昌科技	9.95	家电+液冷+医疗器械+新能源汽车	2025/3/10
600184.SH	光电股份	10.04	机器视觉+军工+中兵系	2025/3/10
600560.SH	金自天正	10.01	机器人概念+人工智能+央企	2025/3/10
688395.SH	正弦电气	20	机器人+自动化设备+储能	2025/3/10
002347.SZ	泰尔股份	10.05	机器人+神经网络+商业航天	2025/3/10
600860.SH	京城股份	10.03	机器人+氢能源+北京国资	2025/3/10
002921.SZ	联诚精密	10.03	机器人+精密机械零部件+氢能源+北美市场	2025/3/10
600960.SH	渤海汽车	10	机器人+华为汽车+汽车零部件+北京国资	2025/3/10
002046.SZ	国机精工	9.98	机器人+航空航天+轴承+央企	2025/3/10
002196.SZ	方正电机	9.99	机器人+电机+新能源汽车+国企	2025/3/10
000506.SZ	*ST中润	5.07	黄金+签署金融服务协议+控制权拟变更+ST板块	2025/3/10

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）。


000622.SZ	*ST恒立	4.91	换届选举+ST板块+赣锋锂业合作+加速引入战投	2025/3/10
002672.SZ	东江环保	10.1	环保+汽车拆解+稀贵金属回收+广东国资	2025/3/10
600423.SH	柳化股份	9.87	化工+电子级双氧水+芯片概念+国企	2025/3/10
605266.SH	健之佳	10.02	互联网医疗+AI应用+医药零售	2025/3/10
000410.SZ	沈阳机床	10.01	国家机器人创新中心与华为开展具身智能领域合作交流	2025/3/10
600345.SH	长江通信	10.01	光纤+卫星导航+股权转让+央企	2025/3/10
603931.SH	格林达	10.01	光刻胶+显影液	2025/3/10
002816.SZ	和科达	9.99	光刻机+先进封装+污水处理+阜阳国资入主	2025/3/10
600619.SH	海立股份	10	光刻机+上海电气控股+空调压缩机	2025/3/10
688680.SH	海优新材	20	光伏胶膜+新能源汽车	2025/3/10
002306.SZ	中科云网	10.08	光伏+餐饮团膳+此前获债务豁免	2025/3/10
002167.SZ	东方锆业	10	固态电池+锆产品	2025/3/10
000905.SZ	厦门港务	10.04	股权转让+港口航运+福建国资+避免同业竞争承诺	2025/3/10
000668.SZ	荣丰控股	10	房地产+跨境物流+网络直播+医疗器械（已剥离）	2025/3/10
002099.SZ	海翔药业	9.91	创新药+染料	2025/3/10
002773.SZ	康弘药业	9.98	创新药+阿尔茨海默+眼科医疗	2025/3/10
002484.SZ	江海股份	9.99	超级电容+算力硬件+浙江国资入主	2025/3/10
301021.SZ	英诺激光	20.01	半导体设备+激光器+苹果	2025/3/10
603688.SH	石英股份	10.02	半导体+石英砂+光伏	2025/3/10
002277.SZ	友阿股份	10.09	百货零售+机器人+拟收购尚阳通100%股权	2025/3/10
002197.SZ	ST证通	4.96	ST板块+摘帽预期+云计算+金融科技	2025/3/10
000615.SZ	ST美谷	4.92	ST板块+预重整+公司变更为无实际控制人+医美	2025/3/10
002052.SZ	*ST同洲	4.9	ST板块+诉讼达成和解+第一大股东将变更+通信设备+锂电池	2025/3/10
603388.SH	ST元成	4.96	ST板块+环保+先进封装	2025/3/10
600608.SH	ST沪科	5.01	ST板块+股权转让+国企	2025/3/10
600289.SH	*ST信通	4.94	ST板块+股权抵债+智慧运维	2025/3/10
603007.SH	ST花王	5.04	ST板块+撤销退市风险警示+实控人拟变更+重整	2025/3/10
002846.SZ	英联股份	10.05	PET铜箔+固态电池+获韩国客户批量生产订单+金属包装产品	2025/3/10
688700.SH	东威科技	19.99	PCB+电镀设备+复合铝箔+光伏	2025/3/10
002104.SZ	恒宝股份	9.98	ESIM+数字货币+金融科技+华为	2025/3/10
603716.SH	塞力医疗	10.02	DRG/DIP+体外诊断+智慧供应链	2025/3/10
603956.SH	威派格	10.05	DeepSeek概念+智慧水务+华为鲲鹏+数据要素	2025/3/10
002093.SZ	国脉科技	10.04	AI智能体+智能医疗+鸿蒙概念+教育	2025/3/10
603108.SH	润达医疗	10.02	AI医生助理+华为+杭州国资	2025/3/10
002992.SZ	宝明科技	10.01	AI眼镜+LED背光源+PET铜箔+小米概念	2025/3/10


四、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2025-03-12	AI眼镜产业推进专题研讨会	AI眼镜
2025-03-17	英伟达在美国加州圣何塞及线上举行GTC AI大会	人工智能
2025-03-20	2025中国家电及消费电子博览会	消费电子概念
2025-03-23	第十五届中国国际储能大会暨展览会	储能

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）。

 **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。