

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 13 日 星期四

一、市场分析

窄幅整理、等待方向选择

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3371.92	-0.23
深证成指	10843.23	-0.17
中小 100	6718.79	0.01
创业板指	2191.27	-0.58
沪深 300	3927.23	-0.36

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	41350.93	-0.2
纳斯达克	17648.45	1.22
标普 500	5599.3	0.49
英国富时 100	8540.97	0.53
日经 225	37319.63	1.36
恒生指数	23600.31	-0.76

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2393	-0.02
欧元兑美元	1.0885	-0.03
美元兑日元	148.3525	0.06
英镑兑美元	1.2963	0

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	67.53	-0.22
COMEX 黄金	2945.5	-0.04
综合铜 03	9789	1.31
COMEX 白银	33.785	0.12

1、市场综述

周三市场全天冲高回落，三大指数小幅下跌，沪指盘中一度创出年内新高。沪深两市全天成交额 1.68 万亿，较上个交易日放量 2019 亿。

盘面上，市场热点较为杂乱，个股上涨和下跌家数基本相当。从板块来看，算力概念股再度走强，湖北广电等涨停，但海南华铁等部分高位算力股尾盘大幅回落。数据中心电源概念股一度冲高，麦格米特涨停。电网概念股震荡走强，杭电股份等涨停。

下跌方面，有色金属等周期股展开调整，腾远钴业跌超 5%。

板块方面，数据中心电源、算力、脑机接口、电网设备等板块涨幅居前，小金属、猪肉、白酒、工程机械等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.23%，深成指跌 0.17%，创业板指跌 0.58%。

【资料来源：财联社 3 月 12 日收评】

2、数据揭秘:

截至3月11日，上交所融资余额报9657.96亿元，较前一交易日减少1.84亿元；深交所融资余额报9394.41亿元，较前一交易日增加17.86亿元；两市合计19052.37亿元，较前一交易日增加16.02亿元。

〔资料来源：财联社3月12日电〕

3、投顾观点:

周三两市窄幅震荡，全天指数在不足1%的区间来回反复，大金融午后的拉升也未能激起市场做多热情，盘面热点也杂乱无章，赚钱效应缺失。指数依旧处于敏感点位，3400点整数关口需要一鼓作气的突破，围而不攻对做多动能是一种消耗，MACD指标也会接近死叉形成顶背离。操作上等待市场方向的选择。



〔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

数据采集

机构指出，具身智能大模型的发展高度依赖于高质量的真实数据，数据采集方式分遥控操作、动作捕捉、大模型三类，动作捕捉能直接将人类动作迁移至人形机器人，具备精度高、数据采集全面等优势，或是当下人形机器人最合适的数据采集方式。

机器人需要模仿学习人类的动作。而这意味着，需要大量的相关数据。与无处不在的互联网数据相比，机器人的现存的相关数据则少得多。因此许多企业开始自建动作捕捉工厂，来为自家的机器人提供数据。动作捕捉设备需求量大，核心技术壁垒较高。预计随着机器人创业公司越来越多，每家机器人厂商都需要数百台动作捕捉设备，一些大型企业如华为、比亚迪等需要的设备台数则会更多，专业级设备预计在十几万到几十万不等，动作捕捉设备市场空间较大。

〔资料来源：财联社2025-3-11〕

二、重点新闻

新闻	评述
又一卫星发射成功，机构称商业航天发展步入黄金期	<p>恒信卫星发文称，2025年3月12日0时38分，在海南商业航天发射场，千帆星座第五批组网卫星以“一箭18星”方式成功发射，卫星顺利进入预定轨道，发射任务取得圆满成功。</p> <p>开源证券诸海滨认为，商业航天发展步入黄金期。具体看，1) 商业航天：近年来商业航天产业扶持政策不断加码。同时全球航天器研发周期呈缩短趋势；国内火箭重复使用技术不断突破，未来火箭发射成本将持续降低，带动商业航天加速发展。2) 卫星互联网：太空竞争激烈，各国争相布局低轨卫星互联网星座建设。2025年，我国商业航天市场规模有望突破2.5万亿元。民生证券认为，随着后续海南商发启动规模化发射，我国商业航天运力有望显著提升，我国大型星座将进入组网密集期。</p>
阿里旗下蚂蚁开启具身智能机器人产业	<p>据媒体报道，上海蚂蚁灵波科技有限公司在上海浦东举行揭牌仪式。蚂蚁灵波科技是蚂蚁集团拓展具身智能和机器人业务的主要载体，致力在家庭、养老、医疗健康等领域打造行业领先的机器人产品。此番落地，将助力浦东打造以人形机器人为引领的具身智能创新高地和具有行业影响力的创新产业生态。此前，蚂蚁集团已宣布其注册成立的上海蚂蚁灵波科技有限公司将聚焦具身智能技术和产品研发。未来，蚂蚁集团将持续布局 and 加大 AI 投入。</p> <p>西南证券表示，国务院官媒宣传机器人，国内政策红利与全球技术迭代共振。当前机器人行业处于“国家战略+地方集群”双驱动阶段，国家层面已将机器人列为未来产业核心赛道，深圳、北京等地发布文件，明确资金、算力、场景等支持措施。政策催化下，国内企业量产能力与硬件成本优势凸显，有望在全球竞争中占据先机。</p>

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
002345.SZ	潮宏基	9.99	珠宝首饰+培育钻石	2025/3/12
600539.SH	狮头股份	10.01	重大资产重组+电商服务+宠物食品	2025/3/12
002785.SZ	万里石	9.99	铀矿+子公司拟收购+建筑装饰+盐湖提锂	2025/3/12
002105.SZ	信隆健康	9.96	养老机器人+康复器材+自行车零配件+小米	2025/3/12
603773.SH	沃格光电	9.99	先进封装+PET铜箔+玻璃基板+拟回购	2025/3/12
000925.SZ	众合科技	10.06	卫星星地协同+低空经济+车路云	2025/3/12
603344.SH	星德胜	9.99	微特电机+扫地机器人+小米概念+次新股	2025/3/12
000040.SZ	*ST旭蓝	5.41	退市风险博弈	2025/3/12
603042.SH	华脉科技	9.97	铜缆高速连接+数据中心	2025/3/12
002055.SZ	得润电子	9.97	铜缆高速连接+车载电源管理模块+出海	2025/3/12
603629.SH	利通电子	9.99	算力租赁+英伟达概念+参股通航智能	2025/3/12
002730.SZ	电光科技	10.01	算力+机器人+物联网+防爆电器	2025/3/12
600996.SH	贵广网络	9.99	算力+贵州国资+重组预期	2025/3/12
000156.SZ	华数传媒	10	算力+阿里合作+电视广播+杭州国资	2025/3/12
603206.SH	嘉环科技	10	算力+阿里+DeepSeek概念+AI智能体	2025/3/12
000880.SZ	潍柴重机	10	数据中心发电机+柴油机零部件+国企	2025/3/12
000533.SZ	顺钠股份	10.06	数据中心+输配电设备	2025/3/12
002358.SZ	森源电气	10.05	数据中心+输变电设备+机器人+河南国资	2025/3/12
601616.SH	广电电气	10.09	数据中心+电力设备+腾讯概念	2025/3/12
600449.SH	宁夏建材	10.01	数据中心+承诺解决同业竞争+央企	2025/3/12
603822.SH	嘉澳环保	10	生物柴油+环保增塑剂+稳定剂	2025/3/12
603166.SH	福达股份	10.01	曲轴+机器人+比亚迪+汽车离合器	2025/3/12
605088.SH	冠盛股份	10	汽车零部件+固态电池+机器人概念+海外仓	2025/3/12
603788.SH	宁波高发	9.99	汽车变速操纵控制系统+电子换挡器+小米小鹏等客户	2025/3/12
002513.SZ	蓝丰生化	9.94	农药+光伏+控股股东变更+转型经验丰富	2025/3/12
002056.SZ	横店东磁	9.97	年报增长+高分红预案+磁材龙头	2025/3/12
000791.SZ	甘肃能源	10	拟投建算力园区新能源项目+光伏+电力	2025/3/12
603958.SH	哈森股份	9.98	拟购买辰瓴光学100%股权及苏州郎克斯45%股权+消费电子	2025/3/12
002173.SZ	创新医疗	10.03	脑机接口+养老+民营医院	2025/3/12
002923.SZ	润都股份	10.02	流感+合成生物+原料药+新型烟草	2025/3/12
600389.SH	江山股份	9.99	磷化工+草甘膦+农药+高股息	2025/3/12
003033.SZ	征和工业	10	链传动+比亚迪+农机+出海	2025/3/12
002501.SZ	利源股份	9.81	控制权或变更+光伏+工业铝型材+新能源汽车	2025/3/12
603267.SH	鸿远电子	10	军工电子+芯片概念+瓷介电容器+商业航天	2025/3/12
002735.SZ	王子新材	9.96	军工电子+飞行汽车+家电	2025/3/12
600967.SH	内蒙一机	10.01	军工+中兵系+无人机+机器人	2025/3/12
600399.SH	抚顺特钢	9.98	军工+特钢+大飞机	2025/3/12
000997.SZ	新大陆	10	接入DeepSeek+多模态AI+计算机设备	2025/3/12
000678.SZ	襄阳轴承	9.97	减速器+汽车轴承+军工	2025/3/12
605228.SH	神通科技	10.04	激光雷达+智能座舱+汽车零部件	2025/3/12
603297.SH	永新光学	10	激光雷达+禾赛合作+光刻机镜头	2025/3/12
002434.SZ	万里扬	9.95	机器人减速器+汽车零部件+储能	2025/3/12
603677.SH	奇精机械	9.99	机器人+汽车零部件+家电+宁波国资	2025/3/12
002921.SZ	联诚精密	10.03	机器人+精密机械零部件+氢能+北美市场	2025/3/12
002957.SZ	科瑞技术	10	机器人+AR/VR检测+IGBT+华为概念	2025/3/12
002574.SZ	明牌珠宝	10.04	黄金+珠宝首饰+IP经济+光伏	2025/3/12
000622.SZ	*ST恒立	4.95	换届选举+ST板块+赣锋锂业合作+加速引入战投	2025/3/12
300233.SZ	金城医药	20	合成生物+烟草	2025/3/12
002238.SZ	天威视讯	10.05	国资云+腾讯+智慧政务+短剧	2025/3/12
000665.SZ	湖北广电	10.03	国资云+湖北国资+楚韵智能体+传媒	2025/3/12
601929.SH	吉视传媒	9.8	国资云+传媒+置入优质资产	2025/3/12
600959.SH	江苏有线	10.03	广电网络+智慧政务+参股江苏省数据集团+江苏国资	2025/3/12
300449.SZ	汉邦高科	20	广电+数字水印+音视频监测	2025/3/12
002927.SZ	泰永长征	9.98	供货数据中心项目+高压快充+电网设备+PCB	2025/3/12
605399.SH	晨光新材	9.98	功能性硅烷+有机硅+光伏+汽车	2025/3/12
600107.SH	美尔雅	10.11	服装服饰+医药商业	2025/3/12
002283.SZ	天润工业	9.95	发动机曲轴+机器人+减速器+数据中心	2025/3/12
300091.SZ	金通灵	20	发电机组产品+储能+氢能+国企改革	2025/3/12

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）。

002905.SZ	金逸影视	10	电影放映+电商	2025/3/12
002533.SZ	金杯电工	10.04	电线电缆+液冷超充+核电+华为	2025/3/12
605286.SH	同力日升	10	电梯+算力中心能源管理方案+储能	2025/3/12
603618.SH	杭电股份	10.07	电力电缆+光纤光缆+PET铜箔+杭州	2025/3/12
603988.SH	中电电机	10.03	电动机+风电+实控人此前变更	2025/3/12
603359.SH	东珠生态	10.05	迪洛斯智能战略股东+乡村振兴+环保	2025/3/12
300042.SZ	朗科科技	20.01	存储芯片+算力+AI眼镜+国企	2025/3/12
600936.SH	广西广电	10.08	筹划重大资产置换+业务战略转型+智慧政务	2025/3/12
002638.SZ	勤上股份	10.23	车联网+智慧城市+外销	2025/3/12
600811.SH	东方集团	9.71	超跌反弹+存在重大违法强制退市风险	2025/3/12
603950.SH	长源东谷	10	柴油发动机+玉柴长源科技+飞行汽车+比亚迪	2025/3/12
605303.SH	园林股份	10.03	参股云针科技+智慧园林+新型城镇化	2025/3/12
002406.SZ	远东传动	10.06	参股黄河信产+非等速传动轴+机器人+工业互联网	2025/3/12
600725.SH	云维股份	9.88	并购重组+云南国资+煤化工	2025/3/12
600979.SH	广安爱众	9.94	“丝绸云谷”算力项目+入股华大半导体+水电气+国企改革	2025/3/12
002742.SZ	ST三圣	5.04	ST板块+重整+医药	2025/3/12
000525.SZ	ST红太阳	5	ST板块+重整+农药	2025/3/12
000851.SZ	ST高鸿	4.8	ST板块+重整+车联网	2025/3/12
002197.SZ	ST证通	5.02	ST板块+摘帽预期+云计算+金融科技	2025/3/12
002750.SZ	*ST龙津	5.23	ST板块+药品补充申请批准+中药+创新药	2025/3/12
603377.SH	ST东时	4.89	ST板块+选举新董事长+驾驶培训+飞行培训	2025/3/12
600831.SH	ST广网	4.93	ST板块+腾讯云合作+传媒+网络安全	2025/3/12
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	2025/3/12
000889.SZ	ST中嘉	5	ST板块+申请摘帽+通信+华为	2025/3/12
600136.SH	ST明诚	5.22	ST板块+拟收购+撤销退市风险警示	2025/3/12
603959.SH	ST百利	4.94	ST板块+进行现金管理+实控人资金占用偿还完毕+被申请预重整	2025/3/12
002586.SZ	*ST围海	4.98	ST板块+基建+签署2.14亿元重大合同	2025/3/12
603388.SH	ST元成	4.94	ST板块+环保+先进封装	2025/3/12
603716.SH	塞力医疗	10.02	DRG/DIP+体外诊断+智慧供应链	2025/3/12
600666.SH	奥瑞德	10.03	DeepSeek概念+算力+蓝宝石	2025/3/12
605069.SH	正和生态	10.03	AI智能体+智谱合作+生态保护	2025/3/12
000503.SZ	国新健康	9.99	AI医疗+DRG/DIP+数据要素+央企	2025/3/12
002851.SZ	麦格米特	10	AI服务器电源+英伟达	2025/3/12
002970.SZ	锐明技术	10.01	AEBS+无人驾驶+车载视频监控+外销	2025/3/12

四、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
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
2025-03-25	苹果在上海举行“深入探索Apple智能和机器学习”开发者活动	人工智能

资料来源：iFind 股市日历

 **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。