

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）

2023 年 03 月 27 日 星期一

一、市场分析

大小指数分化明显，权重有所休整

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3265.65	-0.64
深证成指	11634.22	0.25
中小板指	7679.07	0.61
创业板指	2370.38	0.38
沪深 300	4027.05	-0.3

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	32237.53	0.41
纳斯达克	11823.96	0.31
标普 500	3970.99	0.56
英国富时 100	7405.45	-1.26
日经指数	27425	0.15
香港恒生	19915.68	-0.67

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元/人民币	6.8699	-0.01
欧元/美元	1.077	0.08
美元/日元	130.8325	0.08
英镑/美元	1.2237	0.04

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	69.67	0.59
COMEX 黄金	1978.5	-0.27
LME 铜	8950	0.32
白银	23.335	-0.02

市场综述

上周五大盘全天震荡分化，沪指小幅下跌，创业板指震荡反弹。盘面上，ChatGPT 概念股持续爆发，再掀涨停潮，游戏方向，巨人网络、拓维信息涨停，除了 ChatGPT 相关题材外，市场其余热点表现一般。

下跌方面，医药股集体调整，中字头个股盘中走低。总体上个股跌多涨少，两市超 2500 只个股下跌。沪深两市成交额 10748 亿，较上个交易日放量 541 亿。

板块方面，AIGC、ChatGPT、手机游戏、智能音箱等板块涨幅居前，中药、中芯国际概念、中字头、油气等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.64%，深成指涨 0.25%，创业板指涨 0.38%。

数据揭秘：

1、融资融券

截至 3 月 23 日，上交所融资余额报 7918.0 亿元，较前一交易日增加 21.44 亿元；深交所融资余额报 7131.73 亿元，较前一交易日增加 16.69 亿元；两市合计 15049.73 亿元，较前一交易日增加 38.13 亿元。

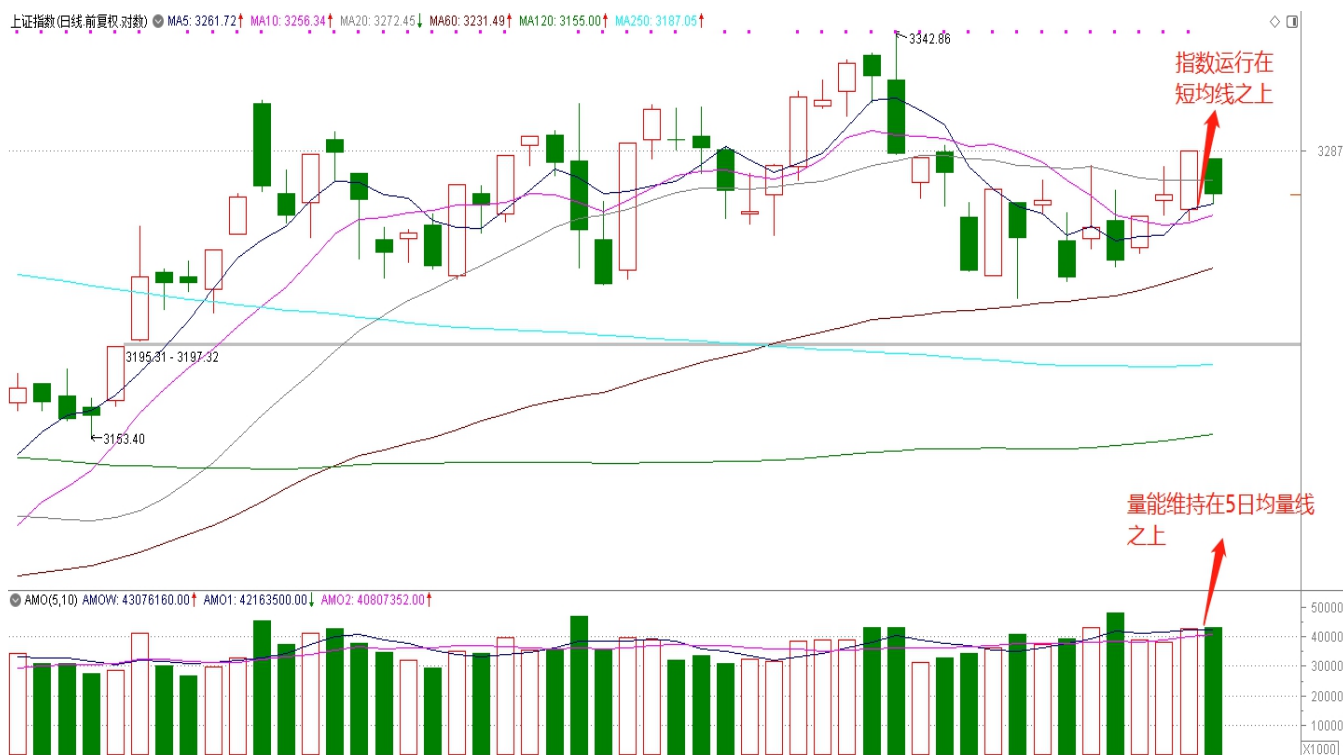
2、北向资金

北向资金全天小幅净卖出 2.34 亿元，结束连续 8 日净买入；其中沪股通净卖出 17.01 亿元，深股通净买入 14.66 亿元；上周北向资金累计加仓近 110 亿元。



3、投顾观点

主要指数中，权重类指数低开弱势，个股类指数高开，盘面有一定分化，收盘个股类指数仍处于向上反弹并翻红的状态，而由于权重指数低位弱势震荡，影响沪指，并以下跌收盘，但目前仍运行在 5 日均线之上，且量能保持较为充足，市场走势整体较为健康，权重股休整过后市场仍有继续反弹基础。



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）。

4、概念热点

骨传导耳机

财联社 3 月 24 日电，根据 IDC《中国无线耳机市场季度跟踪报告，2022 年第四季度》，2022 年中国蓝牙耳机市场出货量约 9471 万台，同比下降 18.1%。其中，真无线耳机市场 2022 年出货量超过 6881 万台，同比下降 15.0%。得益于户外运动的流行以及认知度的提升，骨传导耳机出货量 229 万台，同比增长 123.6%，这也是各类型产品中唯一增长的形态。2023 年蓝牙耳机市场预计小幅回升 5%，随着渗透率不断提升，市场逐渐呈现饱和状态，在技术功能尚未出现明显革新的情况下，难以呈现大幅增长，而是逐渐开启结构性调整，延长发展周期。

据 IDC《中国无线耳机市场季度跟踪报告，2022 年第四季度》，2022 年中国蓝牙耳机市场出货量约 9,471 万台，同比下降 18.1%。其中，真无线耳机市场，2022 年出货量超过 6,881 万台，同比下降 15.0%。经济环境收缩、市场需求逐渐饱和以及产品功能升级瓶颈共同造成了本次下滑。但得益于户外运动的流行以及认知度的提升，骨传导耳机出货量 229 万台，同比增长 1236%，这也是各类型产品中唯一增长的形态。

骨传导耳机对比入耳式耳机，能够有效解决佩戴耳朵胀痛，耳机漏音等问题，是智能耳机未来发展方向之一。随着骨传导技术的成熟，预计骨传导耳机市场将保持高速增长，根据 QY research 预计，2022-2028 年全球骨传导耳机将保持 23.5%的增速，至 2028 年市场规模有望达到 30 亿美元。

二、重点新闻

新闻	评述
华为新产品搭载这类 AI 功能，边缘推理正一步步走向成熟	智能模组将 AIGC 触及用户的毛细血管。在 AI 大爆发周期内，迭代和训练需要的整体算力将会呈指数级增长，增速将会超过单芯片算力增长速度。因此，未来的 AI 运算将呈现出训练与迭代在云端，推理与内容生产梯度分布（云侧+雾侧+边缘侧）的格局变化。同时，随着 AIGC 内容进一步进展到虚拟场景，视频等，流量消耗与时延将成为影响体验的重要一环，而基于本地算力的推理过程将解决这一痛点。智能模组作为在边缘侧通融合了算力与通讯功能的产品，是承载边缘推理需求的理想形式。未来结合特定场景优化并通过模组实现的 AI 功能，将彻底打开 AI 应用的场景与空间。
云计算推动全球数据中心市场，该产品过去三年迎爆发性增长	光器件作为光模块的上游环节，是其重要组成部分。据 Ovum 统计，光通信器件市场中，光有源器件占据大部分的市场份额，占比约为 83%，光无源器件市场份额占比约为 17%。云计算推动全球数据中心市场，有源数通光模块过去三年来的爆发性增长，同时也加速了行业技术进步和行业不断整合。机构认为，目前国产光器件处于快速发展阶段，国产高速无源光器件产品技术持续突破、份额持续提升，光通信产业链有望自光模块持续向上游突破，短期从光无源器件、光有源器件一直到长期的光芯片产品，实现产业链的本土完全替代。

三、涨停复盘

焦点股
鸿博股份 3板 AI
惠威科技 3板 消费电子

收盘数据：涨停股总数21只，连板股总数2只；炸板率25.00%，连板率9.52%（非ST股、退市股）

人工智能	鸿博股份3连板	鸿博股份在互动平台表示，小E目前已完成内部升级并在英博数科官网正式上线。英博小E是AIGC类ChatGPT聊天机器人，基于英伟达megatron底座，通过LLM、NLP等技术模块进行模型搭建，与OpenAI推出的Chatpt相同
	云创数据北交所30%涨停	云创数据具有丰富的国家大型数据中心、国家级实验室等项目案例和经验，参与大量国家信息化建设项目；公司于近期推出了“云创AI智能机器人，能够为用户提供AI聊天和AI绘画功能
	中文在线	公司以内容为基石，深耕数字内容，为更好地服务平台作者，公司已推出AI绘画功能和AI文字辅助创作功能，其中AI文字辅助创作功能已上线，该功能已向公司旗下17K文学平台全部作者开放
	昆仑万维	2023年2月8日，公司宣布旗下的Opera浏览器计划接入ChatGPT功能，成为全球除微软Bing必应搜索引擎、Edge浏览器之外，又一家集成ChatGPT功能的浏览器
	返利科技10天5板	公司主要提供电商导购服务，广告展示服务和商家会员服务；2月21日，返利科技宣布成为百度文心一言首批生态合作伙伴
	北明智能客服机器人	北明智能客服机器人采用人工智能等新一代信息化技术，实现政务智能客服机器人，为用户提供智能问答、投诉建议、人工咨询等7*24小时在线智能服务；公司投资50亿元建设常山股份云数据中心项目
	三六零	三六零7日午间在互动平台表示，只有搜索引擎拥有足够大的数据源对类ChatGPT技术进行训练，目前360搜索是三六零·中国搜索引擎的Top 2，市场份额为35%，公司也计划尽快推出类ChatGPT技术的demo版产品
	软通动力创业板涨幅17.91%	3月23日，软通动力在互动平台表示，近日，公司与微软合作接入GPT-4，打造iPSA Copilot，并已发布内测版本，该版本具备聊天、问答以及文本生成、图片生成、自动文摘、语言翻译等功能
	智洋创新科创板涨幅13.76%	在人工智能电力行业应用领域，公司通过多年的深入研究积累了大量行业数据并持续保持了较高的研发投入，相关产品有风力发电全景智慧监控系统v1.0
	麦克奥迪创业板涨幅12.97%	公司新上线的胃肠道病理人工智能系统是基于麦克奥迪数字切片开发的应用系统，可以辅助病理医生进行日常诊断工作，是麦克奥迪系列病理人工智能产品之一
算力中心	众诚科技北交所涨幅11.14%	公司目前在人工智能方向拥有基于空间几何人工智能算法的虚拟现实内容创作平台
	拓维信息3天2板	作为华为昇腾战略合作伙伴，公司基于昇腾处理器研发了涵盖AI推理服务器、AI训练服务器、AI集群等高性能AI产品，参与建设了长沙、重庆人工智能算力中心等項目
	四川长虹	公司旗下四川虹信软件股份有限公司的大数据平台适用于政务、企业的数据中心建设、数据治理、大数据开发等应用领域与方向
	同方股份	公司现有同方超强系列天池服务器、集中式存储、分布式存储、人工智能服务器等产品
	甘咨询	公司持股10%丝绸之路信息港股份有限公司，丝绸之路信息港股份有限公司主要为甘肃省构建统一的云计算服务基础设施，将参与投资建设数据中心和云平台工程建设工作
	欧陆通创业板涨幅12.44%	欧陆通近期接受机构调研时表示，公司的服务器电源产品可应用于数据中心的边缘计算服务器及人工智能服务器、存储器、交换机、5G微基站等，并已成为多家头部企业的电源供应商
	盛天网络创业板涨幅12.35%	公司推出的随乐游云游戏平台基于盛天云计算平台搭建，整合自建中心服务节点和边缘节点的算力资源，采用虚拟化和分布式计算技术，将机器CPU、内存、GPU等资源集中管理
	景嘉微创业板涨幅11.81%	公司主要从事高性能图形处理器芯片以及面向消费电子领域的通用型芯片(包括通用MCU、低功耗蓝牙芯片和Type-C&PD接口控制芯片)等在内的集成电路研发设计领域
	东方国信创业板涨幅11.64%	公司为客户提供数据中心、裸金属、GPU虚拟化、线路网络等租赁及相关服务，公司有充足的能耗和IDC储量
	英可瑞创业板涨幅11.09%	全资子公司深圳英可瑞直流技术主要产品有直流集中供电柜、互联网数据中心（IDC）设备等；公司已建成PCB及模块产品生产线
消费电子	青云科技科创板涨幅10.33%	依托混合云与云网边缘一体化能力，与AI、5G等合作伙伴携手，构建智慧数据中心（Smart Data Center）等算力基础设施、工业互联网等通信网络基础设施、支持科研的创新基础设施等数字化转型
	惠威科技3连板	公司是一家以电子设备制造为核心业务领域，主要从事各类音响设备、扬声器的研发、生产和销售一体化的高新科技企业
	兆威机电	公司主要为通信设备、智能手机、汽车电子、智能家居、服务机器人、个人护理、医疗器械等诸多领域的客户提供定制化微型传动系统和精密注塑件
	智度股份	2019年9月，公司境外全资子公司智慧香港与国光香港、智度集团共同培育和打造新一代人工智能语音产品并提供有竞争力的系统解决方案和服务
	国光电器	公司主营业务主要是音响电声类业务，包括多媒体类音响产品、消费类音响产品、专业类音响产品、通讯类音响产品、汽车扬声器以及扬声器配件的设计、生产和销售
	长盈精密创业板涨幅10.47%	公司开发、生产、销售手机及无线上网卡电磁屏蔽件、手机及通讯产品连接器、手机及移动通信终端金属结构(外观)件和LED精密封装支架等
	公告	珠海中富 3月23日晚间公告，深圳国青拟通过协议转让方式以每股2.88元的价格，将其持有的公司5%股份转让给王宫微
	三星新材3天2板	3月22日晚间公告，拟向金玺泰发行股票，募集资金总额预计不超过5.97亿，金玺泰成为公司控股股东，公司实际控制人变更为金银山
	巨人网络	3月24日消息，征途运营团队宣布，《原始征途》手游今日开启全平台公测，史玉柱称曾提400多条修改意见
	剑桥科技	公司以自主品牌进行高速光组件与光模块产品的研产销;光电子事业部日本光电子研发团队在各种高端400G和800G模块的开发处于业界领先地位
其他	银星能源	公司是中铝集团公司旗下中铝宁夏能源集团控股的上市公司，是宁夏第一家从事风力发电的企业（贺兰山），也是最早引领宁夏光伏发电的领跑企业
	大悦城	公司为中粮集团唯一的地产业务平台，旗下拥有在香港联合交易所上市的大悦城地产有限公司，其开发、管理、经营的以大悦城为品牌的城市综合体商业地产
	兰卫医学创业板涨幅12.90%	公司是一家为检验诊断行业提供整体解决方案的综合服务商，面向各级医疗机构提供第三方医学检验和病理诊断服务、国内外知名品牌体外诊断产品以及其他专业技术支持
	华中数控创业板涨幅11.43%	公司的主营业务为数控系统、机电一体化、电子、计算机、激光、通信等技术的开发、技术服务及产品销售
	广道数字北交所涨幅10.81%	公司主要致力于城市公共信息安全领域内的数据感知与数据治理业务，从事该领域内数据采集、数据治理、数据分析、数据可视化应用相关产品的研发、销售及服務
	智立方创业板涨幅10.11%	公司关注工业机器人及智能高端装备领域，密切跟踪行业发展趋势，准确把握市场需求，依靠精密机构设计、运动控制、视觉、软件开发及相关领域的技术研发，为工业机器人应用技术提供了坚实的技术保障

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）。

四、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2023-03-27	2023杭州电商新渠道博览会暨网红选品会	跨境电商
2023-03-28	2023细胞&基因治疗与核酸药物开发峰会	基因测序
2023-03-29	2023第25届（江苏）南京国际医疗器械展览会	医疗器械概念
2023-03-30	2023山东国际蛋白质与多肽大会暨生命科学仪器展览会	生物医药
2023-03-31	2023成都露营及户外装备博览会暨首届城市露营休闲嘉年华	露营经济
2023-04-01	2023中国长沙国际五金博览会	工业母机
2023-04-07	2023年世界大健康博览会	健康中国

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	李斌	S0230613070001
二、重点新闻	——	——
三、昨日涨停复盘	丁佳佳	S0230622040006
四、未来大事提醒	李斌	S0230613070001

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。