

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 18 日 星期二

一、市场分析

震荡分化 留意轮动机遇

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3426.13	0.19
深证成指	10957.82	-0.19
中小 100	6818.05	0.04
创业板指	2215.13	-0.52
沪深 300	3996.79	-0.24

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	41841.63	0.85
纳斯达克	17808.66	0.31
标普 500	5675.12	0.64
英国富时 100	8680.29	0.56
日经 225	37832.19	1.17
恒生指数	24145.57	0.77

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2285	0.03
欧元兑美元	1.0919	-0.03
美元兑日元	149.3	0.06
英镑兑美元	1.2986	-0.04

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	67.27	-0.15
COMEX 黄金	3010.3	0.14
综合铜 03	9867.5	0.89
COMEX 白银	34.415	0.31

1、市场综述

周一市场全天窄幅震荡分化，三大指数涨幅不一。沪深两市全天成交额 1.57 万亿，较上个交易日缩量 2188 亿。盘面上，市场热点较为杂乱，个股涨多跌少，全市场超 3100 只个股上涨。

从板块来看，深海科技概念股延续强势，东方海洋等涨停。机器人概念股反复活跃，福达股份等 10 余股涨停。乳业股冲高回落，阳光乳业等涨停。下跌方面，有色概念股陷入调整，华锡有色跌超 5%。

板块方面，深海科技、乳业、环保、机器人等板块涨幅居前，小金属、证券、智谱 AI、美容护理等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.19%，深成指跌 0.19%，创业板指跌 0.52%。

【资料来源：财联社 3 月 17 日收评】

2、数据揭秘：

财联社 3 月 17 日电，截至 3 月 14 日，上交所融资余额报 9677.62 亿元，较前一交易日减少 4.05 亿元；深交所融资余额报 9441.01 亿元，较前一交易日增加 15.7 亿元；两市合计 19118.63 亿元，较前一交易日增加 11.65 亿元。

〔资料来源：财联社 3 月 17 日电〕

3、投顾观点：

沪指在上周五突破前期平台后，消费、三胎等题材热度高涨，周一沪指跳空高开，但分化严重，冲高回落标的较多。环保、华为海思等低位的板块因消息面影响开始轮动，尾盘人形机器人、数据中心等题材资金回流，说明科技的热度并未退去，在经历了一段时间的调整后，依然有资金布局。突破平台后震荡分化说明市场情绪较好，顺周期和科技方向都有轮动的机会。



〔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

消博会

据报道，由商务部和海南省人民政府共同主办的第五届中国国际消费品博览会将于 4 月 13 日至 18 日在海南省举办，并在首日举行开幕式等系列活动。本届消博会更加聚焦消费科技、人工智能、低空飞行、潮流时尚、大健康、智能网联汽车等新消费热点，华为、科大讯飞、韶音科技、宇树科技、美国特斯拉等企业将参展。

目前，大消费已成为市场热词，且政策面利好频频。据 31 省（自治区、直辖市）2025 年政府工作报告显示，多数省份将今年的社会消费品零售额增长目标设定在 5%-6% 之间，虽比上年目标有所下调，但较 2024 年实际增速大幅提高。此外，中共中央办公厅、国务院办公厅近日也印发了《提振消费专项行动方案》。

华泰证券近日研报指出，方案从城乡居民增收、消费能力保障、服务消费提质惠民、大宗消费更新升级、消费品质提升等八大方面布局，其中一老一小/文体旅游等服务消费、家电/家装以旧换新等大宗消费、IP+/AI+等新消费获重点提及，有望带动消费从“修复性增长”向“内生性扩容”转型。看好 2025 年大消费板块配置机遇，情绪消费、国货崛起、AI+消费、银发经济等有望成为结构性投资主线。

〔资料来源：财联社 2025-3-17〕

二、重点新闻

新闻	评述
华为中国合作伙伴大会 2025 即将召开	据媒体报道，华为中国合作伙伴大会 2025，将于 3 月 20 日至 21 日在深圳国际会展中心(宝安)举行。据悉，大会以“因聚而生 众智有为”为主题，在 2024 年“数智有为”的基础上迈向“众智”新高度，旨在通过聚合 (Aggregate) 伙伴能力，升级 (Ascend) 对伙伴的支持，加速 (Accelerate) 客户数智化进程，让“伙伴+华为”体系在 NA、商业和分销市场持续提升能力的同时，全面拥抱千行万业智能化新时代。 据悉，大会聚焦方向之一就是商用终端新品的亮相。华为擎云将展示全场景商用终端及五大行业解决方案（教育、金融、政务、能源、医疗），同时发布搭载国产操作系统、全栈自研率接近 100%的自主创新终端产品。开源证券表示，2025 年将是原生鸿蒙关键一年，有望为产业链伙伴带来可观业务增量。看好华为鸿蒙产业崛起趋势，建议重视生态伙伴投资机遇。
米哈游创始人再创业，AI 游戏来了？	近日，有用户在多个海外社交平台发布一则游戏预告片，为一款名为《WhispersfromtheStar》的游戏招募内测志愿者。公开信息显示，该游戏的制作方为 Anuttacon，系米哈游创始人蔡浩宇创立的人工智能公司。从目前的预告片来看，这是一款以 AI 智能体语音交互为核心的太空生存游戏。而这也标志着蔡浩宇打造“AI 游戏”迈出重要一步。此外，2025 全球开发者先锋大会（GDC），将于 3 月 18~21 日在旧金山召开，或将发布 AI 游戏的相关重磅内容。 值得注意的是，在刚刚印发的《提振消费专项行动方案》中提到促进游戏、电竞及其周边衍生品等消费。天风证券孔蓉认为，目前国内游戏行业政策环境持续向好，地方出台支持精品游戏国际化的政策，发放版号数量维持相对高位，看好今年游戏 AI 应用将由第一阶段降本增效迈向第二阶段玩法创新，AI 原生游戏玩法创新加速有望抬升行业整体估值。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
600610.SH	中毅达	9.94	精细化工+国企改革	2025/3/17
002306.SZ	中科云网	10.14	光伏+餐饮团膳+此前获债务豁免	2025/3/17
002896.SZ	中大力德	10	机器人+减速器+电机	2025/3/17
001914.SZ	招商积余	9.96	年报增长+物业管理+央企国企改革	2025/3/17
002162.SZ	悦心健康	10.04	三胎概念+智慧养老+机器人	2025/3/17
301053.SZ	远信工业	19.98	纺织设备+拉幅定形机+新型工业化+年报预增	2025/3/17
603776.SH	永安行	10.01	控制权变更+哈啰单车上车预期	2025/3/17
002899.SZ	英派斯	10.02	AI眼镜+华为鸿蒙+健身器材+外销	2025/3/17
001318.SZ	阳光乳业	9.99	乳业+零售+冷链物流	2025/3/17
002076.SZ	星光股份	10.05	量子科技+数据中心+锂电池+创投	2025/3/17
002664.SZ	信质集团	9.99	人形机器人+汽车电机+华为+无人机	2025/3/17
000678.SZ	襄阳轴承	9.99	减速器+汽车轴承+军工	2025/3/17
600211.SH	西藏药业	9.99	年报增长+中药	2025/3/17
603568.SH	伟明环保	10.02	垃圾焚烧发电+金属镍+环保	2025/3/17
002034.SZ	旺能环境	10.02	阿里云合作+生活垃圾处置	2025/3/17
688507.SH	索辰科技	20	人形机器人+索辰物理AI开发平台+CAE软件+拟收购力控科技51%股权	2025/3/17
002990.SZ	盛视科技	10.01	一体机+华为昇腾+智慧口岸+机器人	2025/3/17
000820.SZ	神雾节能	10.03	环保+钢铁	2025/3/17
002278.SZ	神开股份	9.99	石油装备+聚焦深海领域+商业航天	2025/3/17
000062.SZ	深圳华强	10	华为海思概念+电子元器件分销+消费电子	2025/3/17
603196.SH	日播时尚	9.99	服装+电商+拟购买茵地乐71%股权+锂电池	2025/3/17
600208.SH	衢州发展	10.17	房地产+创投+金融科技	2025/3/17
300191.SZ	潜能恒信	20.03	海工装备+油服工程	2025/3/17
603677.SH	奇精机械	10.01	机器人+汽车零部件+家电+宁波国资	2025/3/17
603238.SH	诺邦股份	10.03	个护用品+三胎+外销	2025/3/17
002048.SZ	宁波华翔	9.98	汽车零部件+小米汽车+外销	2025/3/17
603788.SH	宁波高发	9.98	汽车变速操纵控制系统+电子换挡器+小米小鹏等客户	2025/3/17
002164.SZ	宁波东力	10.05	行星减速器+齿轮箱+传动装置+电机	2025/3/17
605068.SH	明新旭腾	10.01	汽车内饰+华为汽车+小鹏汽车	2025/3/17
002574.SZ	明牌珠宝	10.06	黄金+珠宝首饰+IP经济+光伏	2025/3/17
000815.SZ	美利云	9.97	国资云+宁夏+年报落地+央企	2025/3/17
600363.SH	联创光电	10	激光反无人机产品+超导概念+核电+军工	2025/3/17
601798.SH	蓝科高新	9.94	海工装备+石油化工装备+氢能源+央企	2025/3/17
603960.SH	克来机电	10.02	机器人+自动化设备+碳化硅	2025/3/17
603139.SH	康惠制药	10.03	中药+三胎概念+恒昌医药借壳预期	2025/3/17
603458.SH	勘设股份	10.06	数据中心+智能交通+参股翰凯斯智能+工程咨询	2025/3/17
301109.SZ	军信股份	19.98	垃圾焚烧发电+数据中心+一带一路	2025/3/17
300819.SZ	聚泰微纤	20.01	肌动科技成立+化纤+汽车内饰	2025/3/17
002342.SZ	巨力索具	10.1	海工装备+索具+签署1.15亿元合同	2025/3/17
002905.SZ	金逸影视	10.05	电影放映+抖音短视频	2025/3/17
002762.SZ	金发拉比	10.06	三胎概念+母婴产品+IP经济	2025/3/17
000612.SZ	焦作万方	9.96	拟发行股份购买三门峡铝业100%股权	2025/3/17
002789.SZ	建艺集团	10.01	建筑装饰+珠海国资+退市风险博弈	2025/3/17
603183.SH	建研院	10.09	房屋检测+新型城镇化+工程检测	2025/3/17
002329.SZ	皇氏集团	9.97	乳业+电商+光伏	2025/3/17
002630.SZ	华西能源	9.95	电站装备+新能源+节能环保	2025/3/17
002042.SZ	华孚时尚	9.94	纺织+算力+DeepSeek概念	2025/3/17
603336.SH	宏辉果蔬	9.91	果蔬产品+马来西亚榴莲+农业种植	2025/3/17
000523.SZ	红棉股份	9.88	大幅上修业绩+代糖+食品饮料+国企	2025/3/17
600467.SH	好当家	10.04	海水养殖+白酒+低价股	2025/3/17
002988.SZ	豪美新材	10	铝合金型材+建材+小米汽车+出海	2025/3/17
002724.SZ	海洋王	10.05	照明服务+无人机+“海洋”	2025/3/17
300720.SZ	海川智能	20.01	控股股东拟变更为中晶智芯+自动衡器+机器人	2025/3/17
002708.SZ	光洋股份	9.98	机器人+低空经济+国资入主	2025/3/17
600708.SH	光明地产	10.15	房地产+转让子公司股权+上海国资	2025/3/17

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）。

600624.SH	复旦复华	9.98	量子科技+医药+数字经济+上海国资	2025/3/17
603166.SH	福达股份	10	拟获得长坂科技35%股权+机器人+曲轴+汽车零部件	2025/3/17
603315.SH	福鞍股份	9.98	算力+锂电池+核电+特钢	2025/3/17
300353.SZ	东土科技	20	AI机器人操作系统+工业智能神经网络平台+信创	2025/3/17
002086.SZ	东方海洋	10.17	水产品加工+体外诊断+CRO+完成重整	2025/3/17
002571.SZ	德力股份	9.97	IP+光伏+游戏+日用玻璃器皿	2025/3/17
600892.SH	大晟文化	9.94	网络游戏+影视+唐山国资入主	2025/3/17
002570.SZ	贝因美	9.96	婴幼儿奶粉+跨境电商	2025/3/17
603001.SH	奥康国际	9.96	皮鞋+电商	2025/3/17
603214.SH	爱婴室	10	母婴商品+新零售+跨境电商	2025/3/17
002289.SZ	ST宇顺	4.92	ST板块+收购孚邦实业75%股权+面板	2025/3/17
603879.SH	ST永悦	4.89	ST板块+无人机+低空经济+机器人概念	2025/3/17
603828.SH	ST柯利达	4.89	ST板块+年报预计扭亏+拟协议转让公司股份+建筑装饰	2025/3/17
002808.SZ	ST恒久	4.89	ST板块+激光光导鼓+光伏	2025/3/17
000851.SZ	ST高鸿	5.04	ST板块+重整+车联网	2025/3/17
000488.SZ	ST晨鸣	5.08	ST板块+加快推动恢复正常生产+机制纸	2025/3/17
600289.SH	*ST信通	5.01	ST板块+股权抵债+智慧运维	2025/3/17
002586.SZ	*ST围海	4.86	海堤工程+国企+退市风险博弈	2025/3/17
002052.SZ	*ST同洲	5	ST板块+第一大股东将变更+退市风险博弈	2025/3/17
002647.SZ	*ST仁东	5.01	重整	2025/3/17
600804.SH	*ST鹏博	5.19	ST板块+与浪潮信息合作+董事会换届选举+算力	2025/3/17
002750.SZ	*ST龙津	5.23	ST板块+药品补充申请批准+中药+创新药	2025/3/17
600234.SH	*ST科新	4.97	建筑装修装饰+广告营销+ST板块	2025/3/17
000908.SZ	*ST景峰	4.99	ST板块+债务豁免+行业巨头牵头重整+医药	2025/3/17
600070.SH	*ST富润	5.43	ST板块+因股份回购未达标被责令改正+互联网服务	2025/3/17

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

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

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
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。