

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 10 日 星期一

一、市场分析

冲高回落，压力位震荡有所加剧

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3372.55	-0.25
深证成指	10843.73	-0.5
中小 100	6733.23	-0.35
创业板指	2205.31	-1.31
沪深 300	3944.01	-0.31

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	42801.72	0.52
纳斯达克	18196.22	0.7
标普 500	5770.2	0.55
英国富时 100	8679.88	-0.03
日经 225	36739.52	-0.4
恒生指数	24231.3	-0.57

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2428	-0.02
欧元兑美元	1.0855	0.2
美元兑日元	147.3243	-0.49
英镑兑美元	1.2932	0.08

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	66.71	-0.49
COMEX 黄金	2924.4	0.35
综合铜 03	9602	-1.36
COMEX 白银	33.04	0.7

1、市场综述

上周五市场全天震荡调整，创业板指领跌，沪深两市全天成交额 1.82 万亿，较上个交易日缩量 882 亿。

盘面上，市场热点较为杂乱，个股跌多涨少，全市场超 3500 只个股下跌。

从板块来看，有色金属概念股逆势大涨，汽配股震荡走强，机器人概念股局部活跃。

下跌方面，固态电池展开调整，算力概念股震荡走低。

板块方面，有色金属、军工装备、钢铁、白酒等板块涨幅居前，固态电池、房地产、其他电源设备、影视等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.25%，深成指跌 0.5%，创业板指跌 1.31%。

〔资料来源：财联社 3 月 7 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 3 月 6 日，上交所融资余额报 9653.27 亿元，较前一交易日增加 59.19 亿元；深交所融资余额报 9382.91 亿元，较前一交易日增加 109.8 亿元；两市合计 19036.18 亿元，较前一交易日增加 168.99 亿元。

〔资料来源：财联社 3 月 7 日电〕

3、投顾观点：

两市小幅冲高后，市场量能萎缩，科技股领创业板率先下探，个股普遍转弱，市场整体在下午一点半出现一波跳水，随后震荡走低。沪指尝试突破 2 月 27 日高点，但去年最后一个交易日回调的第一根阴线仍有不少抛压，导致冲高回落，加之会议临近结束，消息面利好释放后，本周面临较大压力，目前回落幅度还在可控范围，先关注下方 3342-3348 点缺口支撑力度。



〔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

人形机器人

《科创板日报》3 月 7 日讯，记者获悉，深圳国资国企接下来将聚焦“20+8”全产业链，打造全产业领域的科技创新基金网络，推动基金投向覆盖种子、天使、A 轮、B 轮、C 轮直至 IPO 的投资全生命周期，确保其中 A 轮及更早期的项目不低于 40%，投向 B 轮、C 轮项目均不低于 20%。走访包括人工智能领域在内的初创企业覆盖不少于 10000 家，推进至立项尽调阶段企业不少于 1000 家，为战略性新兴产业及未来产业领域的科创企业提供不少于 100 亿元的创投资金支持。聚焦人工智能、机器人等尖端科技领域，筹设规模不少于 500 亿元的涵盖科创企业全生命周期的国资基金。延长创新创业类基金存续期限最长至 15 年，针对不同基金，确定差异化考核指标、免责清单。

根据 2024 年首届中国人形机器人产业大会发布的《人形机器人产业研究报告》，预计 2025 年，中国人形机器人市场规模约 53 亿元，同比 2024 年实现翻倍增长；到 2029 年，中国人形机器人市场规模或将达到 750 亿元，将占世界总量的 32.7%，比例位居世界第一；到 2035 年，则有望达到 3000 亿元规模。

〔资料来源：财联社 2025-3-7〕

二、重点新闻

新闻	评述
这家公司联合华为昇腾 AI 发布全新升级解决方案	第四范式联合华为昇腾 AI 发布全新升级 SageOne IA 一体机解决方案，在支持 DeepSeek V3/R1、QWen2.5、LLama3.3 等主流大模型的基础上，企业可灵活在满血版和多个蒸馏模型之间切换。 东方证券指出，随着 DeepSeek 大模型的广泛应用，国内厂商批量推出适配 DeepSeek 的 AI 一体机产品，这些一体机通过预集成硬件、预置模型及优化框架，提供高效部署 Deepseek 的全栈解决方案。一体机的核心价值在于通过硬件与软件深度适配，可以更加智能的调度系统，实现动态资源分配，显著提升性能与能效比。Deepseek 一体机降低 AI 技术门槛，有望切实赋能各类行业领域。一体机通过软硬件协同优化、Deepseek 预先部署、行业场景深度适配等方案，有效解决了传统 AI 部署中技术门槛高、流程复杂、行业适配度低与成本高等问题，为“AI 平权”赋能各行各业创造了新机会。 记者获悉，深圳国资国企接下来将聚焦“20+8”全产业链，打造全产业链的科技创新基金网络，推动基金投向覆盖种子、天使、A 轮、B 轮、C 轮直至 IPO 的投资全生命周期。其中包括聚焦人工智能、机器人等尖端科技领域，筹设规模不少于 500 亿元的涵盖科创企业全生命周期的国资基金。
深圳拟设 500 亿元国资基金聚焦人工智能、机器人	上海证券刘阳东分析指出，近期产业端迎来密集催化，人形机器人产业链发展进一步提速，人形机器人进入工业场景，已经成为国内外确定性较高的应用趋势。人形机器人产业链目前正处于“0-1”向“1”不断加速靠近阶段，2024 年是人形机器人商业化元年，人形机器人商业化落地可期。光大证券表示，从人形机器人量产节奏的角度，2025 年将会是突破性的一年。万台级别的量产将带动下游产业链进入确定性放量阶段，而万台级别的数据采集和训练有望真正解决数据匮乏的难题，推动人形机器人向更泛化、更实用的阶段。坚定看好人形机器人产业，立足硬件技术路线与各厂商进展。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
600961.SH	株冶集团	10	小金属+锌+黄金+锑白粉+央企	2025/3/7
605069.SH	正和生态	10.06	AI智能体+智谱合作+生态保护	2025/3/7
003033.SZ	征和工业	10	链传动+比亚迪+农机+出海	2025/3/7
300953.SZ	震裕科技	20	人形机器人+丝杆+灵巧手+小米	2025/3/7
603048.SH	浙江黎明	10	冷锻+汽车零部件+比亚迪	2025/3/7
600602.SH	云赛智联	10	国资云+阿里+腾讯+Deepseek概念	2025/3/7
000903.SZ	云内动力	10.03	获道路测试牌照+配送机器人+下属子公司引入战投+昆明国企	2025/3/7
000409.SZ	云鼎科技	10.04	ERP+机器人+智慧矿山+华为盘古	2025/3/7
002162.SZ	悦心健康	10.13	智慧养老+机器人	2025/3/7
605303.SH	园林股份	10.02	智慧园林+新型城镇化	2025/3/7
002943.SZ	宇晶股份	10.01	第三代半导体+工业母机+AI眼镜+光伏概念	2025/3/7
600588.SH	用友网络	10.01	ERP龙头+云计算+DeepSeek概念+AI智能体	2025/3/7
605208.SH	永茂泰	10.01	铝合金+汽车零部件+供货拓普+上汽大客户	2025/3/7
002937.SZ	兴瑞科技	10.02	精密嵌件成型+精密零部件+无人驾驶+汽车电子	2025/3/7
002105.SZ	信隆健康	9.97	康复器材+养老+自行车零配件+小米	2025/3/7
300938.SZ	信测标准	20.01	汽车检测+检测机器人+小米	2025/3/7
300248.SZ	新开普	19.99	AI智能体+智慧校园	2025/3/7
600168.SH	武汉控股	9.93	拟收购武汉市政院100%股权+武汉国资+污水处理	2025/3/7
001256.SZ	炜冈科技	10	拟收购半导体封装材料公司股权+标签印刷设备	2025/3/7
603158.SH	腾龙股份	10.04	汽车热管理+华为汽车+海外扩产	2025/3/7
603585.SH	苏利股份	10	农药+百菌清+化工	2025/3/7
002361.SZ	神剑股份	10.02	碳纤维+聚酯树脂产品+低空经济+国资入主	2025/3/7
300515.SZ	三德科技	20.02	机器人概念+智能装备	2025/3/7
002757.SZ	南兴股份	9.99	小鹭AIGC智能助手+云计算+腾讯+阿里	2025/3/7
001319.SZ	铭科精技	9.99	人形机器人+华为汽车+飞行汽车+一体化压铸	2025/3/7
002114.SZ	罗平锌电	10.05	锗+可用于固态电池+国企	2025/3/7
001268.SZ	联合精密	10.02	精密机械零部件+曾炒作过光刻机概念	2025/3/7
605118.SH	力鼎光电	10.02	AI眼镜+光学镜头+外销	2025/3/7
600860.SH	京城股份	9.99	氢能源+机器人+北京国资	2025/3/7
600714.SH	金瑞矿业	10	液晶玻璃基板+锑盐+硫磺+小金属	2025/3/7
600728.SH	佳都科技	9.93	云计算+知行交通大模型训推一体机+华为	2025/3/7
601020.SH	华钰矿业	10	锑+锑价大幅上涨	2025/3/7
600281.SH	华阳新材	9.92	稀土永磁+贵金属回收+充电桩+山西国资	2025/3/7
600301.SH	华锡有色	10.02	锑+有色金属+国企	2025/3/7
000509.SZ	华塑控股	10.15	历史并购重组丰富+消费电子+湖北国资	2025/3/7
000665.SZ	湖北广电	10.02	算力+湖北国资+楚韵智能体+传媒	2025/3/7
600367.SH	红星发展	10.02	锑盐+小金属+锂电池+国企改革	2025/3/7
301225.SZ	恒勃股份	19.99	氢能源+汽车热管理+车联网+医疗器械	2025/3/7
603300.SH	海南华铁	10.03	签约36.9亿元算力大单+算力+低空经济+海南国资	2025/3/7
002093.SZ	国脉科技	10.06	AI agent+鸿蒙概念+教育+脑机接口	2025/3/7
001333.SZ	光华股份	10.01	海外产能扩张+聚酯树脂	2025/3/7
002760.SZ	凤形股份	10.02	数据中心+特种电机+军工+耐磨材料	2025/3/7
002196.SZ	方正电机	10.03	机器人+电机+新能源汽车+国企	2025/3/7
600228.SH	返利科技	9.92	AI电商+在线导购服务+拼多多概念+数字媒体	2025/3/7
001311.SZ	多利科技	10.01	一体化压铸+特斯拉	2025/3/7
601956.SH	东贝集团	10.06	斥资20亿元分期扩充压缩机产能+蜜雪冰城供应商+跨境电商	2025/3/7
600361.SH	创新新材	10.05	回购+沙特投资+铝合金	2025/3/7
002253.SZ	川大智胜	10.04	华为昇腾+低空安全管控+国资背景	2025/3/7
600302.SH	标准股份	10.1	机器人+缝制设备+汽车座椅+西安国资	2025/3/7
002755.SZ	奥赛康	9.99	创新药+仿制药	2025/3/7
600397.SH	安源煤业	10.06	控股股东拟变更为江钨控股+煤炭+江西国资	2025/3/7
002822.SZ	ST中装	5.11	重整投资协议	2025/3/7
603388.SH	ST元成	4.89	ST板块+环保+先进封装	2025/3/7
600303.SH	ST曙光	5.07	ST板块+商用车+氢能源+2月整车销量增长	2025/3/7
002200.SZ	ST交投	5	ST板块+园林+国企	2025/3/7
600289.SH	*ST信通	5.01	ST板块+股权抵债+智慧运维	2025/3/7
002052.SZ	*ST同洲	4.88	ST板块+诉讼达成和解+第一大股东将变更+通信设备+锂电池	2025/3/7
600165.SH	*ST宁科	5.07	重整计划延期+债务豁免+复工复产	2025/3/7

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
2025-03-07	第32届成都医疗健康博览会将于3月7日至9日举办	医疗器械概念
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

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	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。