

## 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 6 日 星期四

## 一、市场分析

## 沪深指数

|        | 收盘(点)    | 涨跌幅(%) |
|--------|----------|--------|
| 上证指数   | 3341.96  | 0.53   |
| 深证成指   | 10709.46 | 0.28   |
| 中小 100 | 6634.77  | 0.28   |
| 创业板指   | 2190.36  | 0.01   |
| 沪深 300 | 3902.57  | 0.45   |

## 海外市场指数

|          | 收盘(点)    | 涨跌幅(%) |
|----------|----------|--------|
| 道琼斯      | 43006.59 | 1.14   |
| 纳斯达克     | 18552.73 | 1.46   |
| 标普 500   | 5842.63  | 1.12   |
| 英国富时 100 | 8755.84  | -0.04  |
| 日经 225   | 37845.94 | 1.14   |
| 恒生指数     | 23594.21 | 2.84   |

## 货币市场

|         | 收盘(点)    | 涨跌幅(%) |
|---------|----------|--------|
| 美元离岸人民币 | 7.2419   | 0.08   |
| 欧元兑美元   | 1.08     | 0.1    |
| 美元兑日元   | 149.2595 | 0.25   |
| 英镑兑美元   | 1.2896   | 0      |

## 期货市场

|          | 收盘(点)  | 涨跌幅(%) |
|----------|--------|--------|
| NYMEX 原油 | 66.52  | 0.32   |
| COMEX 黄金 | 2927.1 | 0.04   |
| 综合铜 03   | 9594   | 2.69   |
| COMEX 白银 | 33.225 | 0.27   |

## 权重护盘个股回调面积开始增大，注意风格切换

## 1、市场综述

周三市场全天震荡反弹，三大指数小幅上涨，北证 50 指数大涨 2.82% 逼近前期历史高点。沪深两市全天成交额 1.49 万亿，较上个交易日放量 582 亿。

盘面上，市场热点较为杂乱，个股跌多涨少，全市场超 2800 只个股下跌。

从板块来看，机器人概念股持续活跃，商业航天、6G 概念股震荡走强，算力概念股午后反弹。

下跌方面，地产股集体调整，光大嘉宝跌超 5%。板块方面，工程机械、人形机器人、算力租赁、商业航天等板块涨幅居前，光伏设备、房地产、医药商业、化肥等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.53%，深成指涨 0.28%，创业板指涨 0.01%。

〔资料来源：财联社 3 月 5 日收评〕

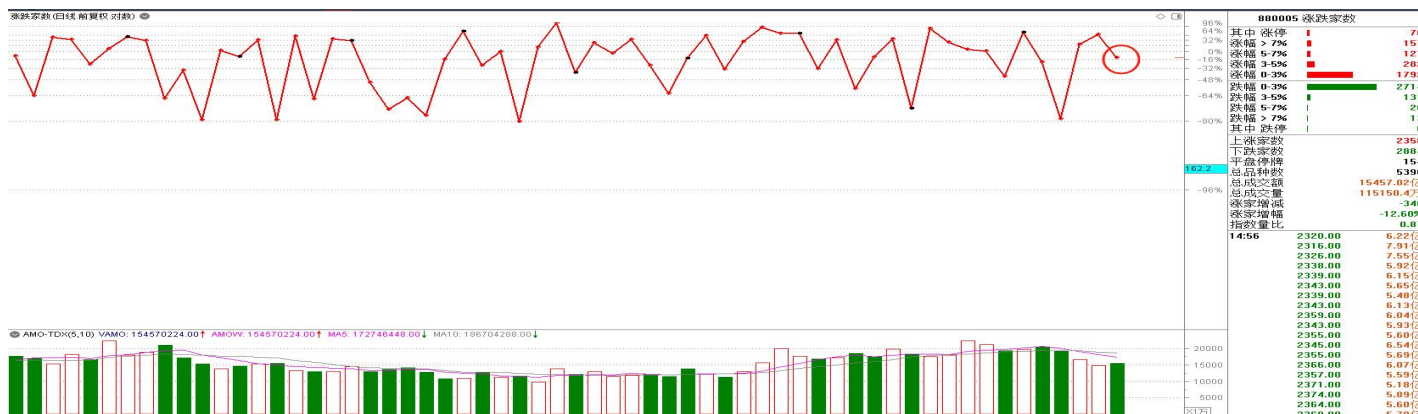
## 2、数据揭秘：

截至 3 月 4 日，上交所融资余额报 9591.05 亿元，较前一交易日减少 6.06 亿元；深交所融资余额报 9244.28 亿元，较前一交易日增加 24.11 亿元；两市合计 18835.33 亿元，较前一交易日增加 18.05 亿元。

〔资料来源：财联社 3 月 5 日电〕

## 3、投顾观点：

两市略微放量，沪指重新站上 60 日均线，勉强突破 5 日和 10 日均线，从涨跌家数来看，大盘指数的回升由银行等权重带动后，个股调整面积增大，市场赚钱效应开始降低，跷跷板效应初现端倪，并且涨跌家数指数目前还处于中高位置，波动向下调整趋势，如果继续向下，个股尤其是创业板中的科技类股票还将持续回调。指数在会议期间或保持震荡，走势较为稳健，在此过程中资金可能有主动切换风格的操作。



〔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

6G

财联社 3 月 5 日电，《北京市 5G 规模化应用“扬帆”行动升级方案（2025—2027 年）（征求意见稿）》公开征集意见。其中提到，全面增强 5G 规模应用的产业支撑力、网络服务力和生态协同力，支撑新型工业化高质量发展，适时探索 6G 应用发展方向，开展 6G 应用先行先试。到 2027 年底，北京市将构建形成“能力普适、应用普及、赋能普惠”的 5G 发展格局，全面实现 5G 规模化应用，提升 5G 赋能千行百业应用水平，成为国内领先的 5G 应用标杆城市。5G 个人用户普及率基本达到 100%，5G 网络接入流量占比超 75%，5G-A 应用部署加速推进，5G 及 5G-A 新消费新体验不断丰富。面向工厂、医院、景区等重点行业领域打造应用示范项目，带动行业数字化转型升级。工业领域规上企业 5G 应用渗透率达 50%，5G RedCap、5G 物联网部署持续深化，终端连接数超 400 万，加速赋能生产、生活和城市管理。

在 6G 市场趋势方面，随着我国消费互联网和工业互联网的深入发展，ICDT 等数字技术不断融合，移动通信网络内涵进一步丰富，涌现出一批新功能、新业务，加快推动 5G 向 6G 演进和发展。根据 IMT-2030(6G)推进组预测，面向 2030 年商用的 6G 网络中将涌现出智能体交互、通信感知、普惠智能等新业务新服务，预计到 2040 年，6G 名类终端连接数相比 2022 年增长超过 30 倍，月均流量增长超过 130 倍，最终为 6G 带来“千亿级终端连接数，万亿级 GB 月均流量”的广阔市场发展空间。

〔资料来源：财联社 2025-3-5〕

## 二、重点新闻

| 新闻                                       | 评述                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 华为称国内 AI 大模型 Token 所带来的流量增长了 33 倍        | 据媒体报道，华为董事、ICT BG CEO 杨超斌表示，在过去 8 个月里面，中国市场 AI 产生的 Token 所带来的流量增长了 33 倍，其中 15 倍是来自于付费的 Token。自从 DeepSeek 出来以后，在中国市场每 Token 的价格下降了 97%。预计到 2030 年，中国市场因为 Token 带来的网络流量的增加，将会达到每天 500TB 左右，而现在全中国所有的移动网络流量加起来每天是 90TB。这意味着单就 Token 的数量就可以带来移动网络流量的增长。                                                                                                                                                                                                                    |
| 渠道 SSD 类存储价格再度续涨，机构称 AI 驱动下国产企业级 SSD 迎机遇 | <p>中国银河表示，全球人工智能市场持续呈现增长态势，中国智能算力发展水平增速高于预期。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 年五年年复合增长率为 24.4%。</p> <p>据媒体报道，三月伊始，存储现货行情表现各异。受益于低价资源短缺且持续涨价，成本上移助推部分渠道 SSD 成品价格连涨两周，而内存条因受低端货源过多冲击，加之需求萎靡，令本周多数渠道内存条价格有所下调；大容量 UFS 供应充足、客户价格接受度较低，需求端主要以观望态度为主；唯行业价格保持不变。</p> <p>根据 IDC 数据，预计 28 年全球企业级存储系统中全闪存阵列占比有望超 50%，全球企业级 SSD 市场容量达 324 亿美金。国信证券表示，前原厂持续减产，NAND 价格有望逐步企稳；在此基础上，AI 打开 SSD 增量市场，国产化打开验证窗口，国产企业级 SSD 迎增量机遇。</p> |

## 三、涨停复盘

| 代码        | 名称    | 涨幅%   | 涨停原因                                     | 涨停日期     |
|-----------|-------|-------|------------------------------------------|----------|
| 603602.SH | 纵横通信  | 10.01 | 数字经济+低空经济+数字营销                           | 2025/3/5 |
| 002369.SZ | 卓翼科技  | 10.01 | AI眼镜+消费电子+华为+小米                          | 2025/3/5 |
| 000659.SZ | 珠海中富  | 10    | 饮料塑料包装+低价股                               | 2025/3/5 |
| 000797.SZ | 中国武夷  | 10    | 房地产+国际工程+福建国资                            | 2025/3/5 |
| 001339.SZ | 智微智能  | 10    | 人形机器人+AI一体机+算力                           | 2025/3/5 |
| 603048.SH | 浙江黎明  | 10.01 | 冷锻+汽车零部件+比亚迪                             | 2025/3/5 |
| 003021.SZ | 兆威机电  | 10    | 人形机器人+灵巧手+减速器+MR                         | 2025/3/5 |
| 000409.SZ | 云鼎科技  | 10.03 | ERP+机器人+智慧矿山+华为盘古                        | 2025/3/5 |
| 002725.SZ | 跃岭股份  | 10.01 | 第一大股东变更+复牌+参股光芯片                         | 2025/3/5 |
| 301139.SZ | 元道通信  | 20    | 算力+中国移动+华为                               | 2025/3/5 |
| 002326.SZ | 永太科技  | 9.97  | 锂电池+液冷+氟化工+宁德时代                          | 2025/3/5 |
| 001239.SZ | 永达股份  | 10.02 | 工程机械+风电+机器人                              | 2025/3/5 |
| 603901.SH | 永创智能  | 9.98  | 机器人+包装设备+消费行业                            | 2025/3/5 |
| 300211.SZ | 亿通科技  | 19.96 | RISC-V+SOC芯片+可穿戴设备芯片+华米                  | 2025/3/5 |
| 603666.SH | 亿嘉和   | 9.99  | 人形机器人+多模态AI+低空经济                         | 2025/3/5 |
| 300328.SZ | 宜安科技  | 20    | 产品曾用于机器人+特斯拉+液态金属+深圳国资                   | 2025/3/5 |
| 002195.SZ | 岩山科技  | 9.98  | 机器人+阿里+大模型+脑机接口                          | 2025/3/5 |
| 002436.SZ | 兴森科技  | 9.98  | PCB+先进封装+存储芯片+华为                         | 2025/3/5 |
| 002105.SZ | 信隆健康  | 10    | 康复器材+养老+机械臂+自行车零配件                       | 2025/3/5 |
| 001373.SZ | 翔腾新材  | 10    | 偏光片+消费电子+外销                              | 2025/3/5 |
| 002194.SZ | 武汉凡谷  | 10.04 | 5G+华为+拟参与武汉光钜微电子增资扩股                     | 2025/3/5 |
| 605319.SH | 无锡振华  | 10    | 汽车零部件+小米汽车+上汽第一大客户                       | 2025/3/5 |
| 002801.SZ | 微光股份  | 9.99  | 人形机器人+电机                                 | 2025/3/5 |
| 605066.SH | 天正电气  | 10.04 | 数据中心+低压电器+机器人                            | 2025/3/5 |
| 000829.SZ | 天音控股  | 9.99  | 华为手机+持股荣耀+深圳国资                           | 2025/3/5 |
| 600590.SH | 泰豪科技  | 10.02 | 数据中心发电机+机器人+军工+混改/重组经验丰富                 | 2025/3/5 |
| 002261.SZ | 拓维信息  | 10.01 | 昇腾大模型一体机+鸿蒙+信创                           | 2025/3/5 |
| 603178.SH | 圣龙股份  | 10.02 | 发动机油泵+华为汽车+福耀玻璃合作                        | 2025/3/5 |
| 000680.SZ | 山推股份  | 10.02 | 推土机+机器人+山东国资                             | 2025/3/5 |
| 002526.SZ | 山东矿机  | 10.02 | 机器人+低空无人机+煤炭机械设备                         | 2025/3/5 |
| 000701.SZ | 厦门信达  | 10.02 | 低空经济+贸易+汽车经销+厦门国资                        | 2025/3/5 |
| 600815.SH | 厦工股份  | 9.93  | 工程机械+厦门国资+外销                             | 2025/3/5 |
| 002115.SZ | 三维通信  | 10    | 卫星通信+营销+字节+小红书                           | 2025/3/5 |
| 001282.SZ | 三联锻造  | 9.99  | 减速器+汽车锻造零部件+华为、比亚迪、小米等客户                 | 2025/3/5 |
| 000837.SZ | 秦川机床  | 9.98  | 机器人+工业母机+国企改革                            | 2025/3/5 |
| 603700.SH | 宁水集团  | 10.04 | 智慧水务+DeepSeek概念+外销                       | 2025/3/5 |
| 300611.SZ | 美力科技  | 19.99 | 人形机器人+弹簧+汽车零部件                           | 2025/3/5 |
| 600592.SH | 龙溪股份  | 10.03 | 关节轴承+军工+国企                               | 2025/3/5 |
| 000528.SZ | 柳工    | 10    | 工程机械+机器人+国企改革                            | 2025/3/5 |
| 002418.SZ | 康盛股份  | 9.97  | 液冷服务器+BBU+制冷管路                           | 2025/3/5 |
| 603386.SH | 骏亚科技  | 10.04 | PCB+汽车电子+华为+卫星导航                         | 2025/3/5 |
| 300984.SZ | 金沃股份  | 20    | 轴承套圈+汽车零部件                               | 2025/3/5 |
| 603583.SH | 捷昌驱动  | 10    | 人形机器人+灵巧手+线性驱动产品                         | 2025/3/5 |
| 601020.SH | 华钰矿业  | 10.01 | 内盘溢价突破前高+锑                               | 2025/3/5 |
| 605333.SH | 沪光股份  | 9.99  | 华为汽车+汽车线束+年报预增                           | 2025/3/5 |
| 301396.SZ | 宏景科技  | 20    | 算力+AI智能体+腾讯概念+华为概念                       | 2025/3/5 |
| 603985.SH | 恒润股份  | 10.01 | 算力租赁+风电+国企                               | 2025/3/5 |
| 002824.SZ | 和胜股份  | 10.03 | 华为手机+小米+消费电子+电池托盘                        | 2025/3/5 |
| 001298.SZ | 好上好   | 10.02 | 存储芯片+RISC-V+AI眼镜+分销                      | 2025/3/5 |
| 603809.SH | 豪能股份  | 9.97  | 机器人+减速器                                  | 2025/3/5 |
| 600343.SH | 航天动力  | 10    | 中航系+电机+工程机械                              | 2025/3/5 |
| 603618.SH | 杭电股份  | 10    | 电力电缆+光纤光缆+PET铜箔+杭州                       | 2025/3/5 |
| 603300.SH | 海南华铁  | 9.96  | 签约36.9亿元算力大单+算力+低空经济+海南国资                | 2025/3/5 |
| 600715.SH | 海航科技  | 10.12 | 航运+商品贸易+物流+无实控人                          | 2025/3/5 |
| 603958.SH | 哈森股份  | 9.99  | 拟购买辰颐光学100%股权及苏州郎克斯45%股权+DeepSeek概念+消费电子 | 2025/3/5 |
| 605488.SH | 福莱新材  | 10.01 | 人形机器人+灵巧手+柔性传感器                          | 2025/3/5 |
| 603166.SH | 福达股份  | 10.02 | 机器人+比亚迪+汽车离合器                            | 2025/3/5 |
| 002196.SZ | 方正电机  | 9.94  | 电机+机器人+新能源汽车+国企                          | 2025/3/5 |
| 600589.SH | 大位科技  | 9.97  | 数据中心+算力+完成重整                             | 2025/3/5 |
| 300523.SZ | 辰安科技  | 20.01 | 公共安全行业大模型+国资云+消防机器人+低空经济                 | 2025/3/5 |
| 002975.SZ | 博杰股份  | 9.99  | 机器人+服务器测试+车载摄像头+阿里                       | 2025/3/5 |
| 300964.SZ | 本川智能  | 20    | PCB+年报预增+机器人概念+商业航天                      | 2025/3/5 |
| 002700.SZ | ST浩源  | 4.99  | 申请撤销其他风险警示+ST板块+燃气+实控人变更                 | 2025/3/5 |
| 600289.SH | *ST信通 | 4.93  | ST板块+股权抵债+智慧运维                           | 2025/3/5 |
| 002052.SZ | *ST同洲 | 5.11  | ST板块+诉讼达成和解+第一大股东将变更+通信设备+锂电池            | 2025/3/5 |
| 300630.SZ | *ST普利 | 19.82 | 董事会将与监管部门及投资者保持积极沟通                      | 2025/3/5 |
| 000809.SZ | *ST和展 | 4.88  | ST板块+风电混塔+供水+出售财京投资22.95%股权              | 2025/3/5 |
| 000584.SZ | *ST工智 | 5.02  | 机器人+ST板块+重大资产重组+控股股东或将变更                 | 2025/3/5 |
| 002310.SZ | *ST东园 | 5.26  | 重整+股东变更+环保+ST板块                          | 2025/3/5 |

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。