

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 4 日 星期二

一、市场分析

缩量冲高回落，跌破 60 日均线

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3316.93	-0.12
深证成指	10649.59	0.36
中小 100	6612.98	0.21
创业板指	2196.52	1.2
沪深 300	3888.47	-0.04

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	43191.24	-1.48
纳斯达克	18350.19	-2.64
标普 500	5849.72	-1.76
英国富时 100	8871.31	0.7
日经 225	37276.99	-1.35
恒生指数	23006.27	0.28

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.3061	0.05
欧元兑美元	1.048	-0.09
美元兑日元	149.2638	-0.16
英镑兑美元	1.2694	-0.06

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	68.31	-0.09
COMEX 黄金	2903	0.07
综合铜 03	9400	0.45
COMEX 白银	32.235	-0.23

1、市场综述

周一市场全天冲高回落，三大指数涨跌不一。沪深两市全天成交额 1.62 万亿，较上个交易日缩量 2423 亿。

盘面上，市场热点集中在新能源方向，个股涨多跌少，全市场超 3200 只个股上涨。从板块来看，固态电池以及新能源方向集体大涨，可控核聚变概念股盘中走强，医美概念股表现活跃。

下跌方面，算力概念股持续调整。板块方面，固态电池、民爆、可控核聚变、美容护理等板块涨幅居前，液冷服务器、白酒、存储芯片、算力等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.12%，深成指涨 0.36%，创业板指涨 1.2%。

〔资料来源：财联社 3 月 3 日收评〕

2、数据揭秘:

截至 2 月 28 日,上交所融资余额报 9609.07 亿元,较前一交易日减少 70.01 亿元;深交所融资余额报 9217.35 亿元,较前一交易日减少 106.98 亿元;两市合计 18826.42 亿元,较前一交易日减少 176.99 亿元。

〔资料来源:财联社 3 月 3 日电〕

3、投顾观点:

固态电池和新能源方向带领个股出现一定程度的修复,两市个股普遍有所反弹,但整体修复力度较弱,没有出现大面积反包的情况。大盘指数来看,沪指早盘反弹至上周五阴线实体一半的位置,由于前一个半小时成交量逐级萎缩,冲高动能不足,震荡回落,最终跌破 60 日均线,整体偏弱,如果不能快速站上 60 日均线,短期内市场回调压力仍然很大,注意控制仓位。



〔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

AI 眼镜

财联社 3 月 3 日电,《深圳市加快推进人工智能终端产业发展行动计划(2025—2026 年)》印发。其中提到,在智能眼镜、智能手表、智能耳机、AR/VR 设备等细分赛道推出一系列人工智能标杆产品,专注特定场景和“一带一路”市场需求推出高性价比人工智能可穿戴设备。重点聚焦空间感知、实时翻译、健康监测等 C 端场景以及工业巡检、远程医疗、应急救援等 B 端场景,打造人工智能可穿戴设备产品发展集聚地。

今年 AI 眼镜产品预期强烈:1)移动旗下 AI 眼镜产品预计 25 年 3 月推出;2)Rokid 新品预期 25Q2 推出;3)华为智能眼镜预期 25 年 5 月推出;4)电信 AI 眼镜产品预计 25 年 5 月亮相;5)百度旗下小度眼镜预计 2025 年上半年上市;6)联通相关产品预计于 25H2 推出;7)字节 AI 眼镜产品预计 25 年 8 月推出;8)Meta 新品预计于 25 年 9 月上市;9)三星 AI 眼镜产品预期 25 年 9 月上市;10)魅族 AI 眼镜产品预期 25 年 9 月推出;11)苹果预计于 2026 年发布首代 AI 眼镜。

〔资料来源:财联社 2025-3-3〕

二、重点新闻

新闻	评述
华为昇腾全面加速盛京医院 DeepSeek 大模型实践	据华为计算公众号，AI 智能技术正引领着各行各业的变革，DeepSeek 作为其中的佼佼者，正在医疗领域展现出巨大的潜力。中国医科大学附属盛京医院率先引入 DeepSeek 大模型，并基于昇腾 AI 成功实现本地化部署与全面应用，聚焦医疗服务、办公协同等领域，为医疗行业的智能化转型树立了标杆。昇腾 AI 的强大算力为盛京医院 DeepSeek 大模型的高效运行奠定了坚实基础，使其能够快速处理海量医疗数据，满足医院对实时性和精准性的严苛要求。通过昇腾的强有力赋能，DeepSeek 大模型在盛京医院全面应用，进一步推动"AI+医疗"应用场景的落地，提高人工智能在医疗健康领域的渗透率。
车企智驾大战开打！比亚迪 2 月销量破 32 万，小米 SU7Ultra 订单远超预期	世界经济论坛发布报告认为，预计 2024 年—2032 年，AI 医疗市场将以每年 43% 的速度增长，市场规模有望达到 4910 亿美元（约合人民币 3.58 万亿元）。东吴证券认为，AI 正在全面赋能医疗行业，促进提质降本增效。预计未来在生物制药、辅助诊断、医院/医保信息系统等方面，AI 都将有望促进流程再造，提升研发和业务效率、质量的同时降低成本。 国内车企公布了 2025 年 2 月的销量数据，并为新品预热。其中，比亚迪 2 月销量突破 32 万辆，达 32.28 万辆，同比增长 164%，并掀起“智驾平权”运动。小米汽车 2 月共交付新车超 20,000 台辆，公布储备订单还有 11.3 万辆，连续 5 个月交付量超 2 万，累计交付超 18 万。SU7Ultra 上市 25 个小时大定突破 15,000 辆。此外，特斯拉宣布，开始分批推送 2024.45.32.12 软件更新，升级城市道路 Autopilot 自动辅助驾驶，面向的是订购了 FSD 智能辅助驾驶功能的用户。 当前，全球自动驾驶产业进展迅速。开源证券指出，供给驱动需求，技术成本体验共振，智驾渗透率有望迎来高速提升期。自动驾驶对应出行需求，用户使用意愿取决于算法和功能成熟度。随着产业发展，智驾日益成为消费者购车核心参考，需求确定性高。

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	9.98	数字经济+低空经济	2025/3/3
000980.SZ	众泰汽车	10.13	汽车整车+重整+低价股	2025/3/3
603275.SH	众辰科技	10	机器人+工业自动化+低压变频器	2025/3/3
601611.SH	中国核建	9.99	可控核聚变+核电+中字头	2025/3/3
003033.SZ	征和工业	10.01	链传动+比亚迪+农机+出海	2025/3/3
300195.SZ	长荣股份	20.03	高端印刷装备+光伏+机器人概念+信创	2025/3/3
600192.SH	长城电工	9.97	电网设备+商业航天+核电+甘肃国资	2025/3/3
000409.SZ	云鼎科技	9.97	智慧矿山+机器人+华为盘古+山东国资	2025/3/3
002326.SZ	永太科技	10.01	锂电池+液冷+氟化工+宁德时代	2025/3/3
603399.SH	永杉锂业	10.05	锂电池+钼	2025/3/3
600105.SH	永鼎股份	10.04	可控核聚变+超导+光模块+光缆电缆	2025/3/3
605378.SH	野马电池	10	锌锰电池+拟投建越南生产基地+外销	2025/3/3
002942.SZ	新农股份	10.02	农药+化工+年报预计扭亏	2025/3/3
603086.SH	先达股份	10	农药+生态农业+大豆	2025/3/3
603326.SH	我乐家居	9.97	智能家居+定制家具	2025/3/3
002581.SZ	未名医药	10.03	CRO+重组蛋白	2025/3/3
605066.SH	天正电气	10.05	数据中心+低压电器+机器人	2025/3/3
002759.SZ	天际股份	9.96	锂电池+高纯氟化锂+钠离子电池+磷化工	2025/3/3
600129.SH	太极集团	10	中药龙头+央企	2025/3/3
600376.SH	首开股份	9.89	房地产+北京国资	2025/3/3
000555.SZ	神州信息	9.99	金融信创+ERP+量子科技	2025/3/3
603978.SH	深圳新星	9.98	铝晶粒细化剂+六氟磷酸锂+拟收购半导体业务	2025/3/3
000016.SZ	深康佳 A	9.92	深圳+AI终端+央企	2025/3/3
000058.SZ	深赛格	10.01	深圳国资+电子市场流通+物业管理+光伏	2025/3/3
603200.SH	上海洗霸	10.01	固态电池+低空经济应用前景+数据中心+水处理	2025/3/3
603716.SH	塞力医疗	10	DRG/DIP+体外诊断+智慧供应链	2025/3/3
003010.SZ	若羽臣	10	电商+消费品+年报预增	2025/3/3
605133.SH	嵘泰股份	10	特斯拉+一体化压铸+工业母机	2025/3/3
002575.SZ	群兴玩具	10.04	拟并购杭州智算行业“小巨人”+跨界算力	2025/3/3
000590.SZ	启迪药业	10.04	中药+病理大模型	2025/3/3
002853.SZ	皮阿诺	10.02	家具+电子商务+股权转让	2025/3/3
603700.SH	宁水集团	10	智慧水务+DeepSeek概念+外销	2025/3/3
601789.SH	宁波建工	9.95	参股中经云+阿里巴巴+拟收购宁波交工100%股权+宁波国资	2025/3/3
603398.SH	沐邦高科	10	光伏+玩具+IP	2025/3/3
300530.SZ	领湃科技	19.98	固态电池+充电桩+湖南国资	2025/3/3
600363.SH	联创光电	10	核电+超导概念+激光反无人机产品+军工	2025/3/3
603630.SH	拉芳家化	10.02	与华为、中国移动开启全面合作+拉芳AI数智平台+化妆品+电商	2025/3/3
600478.SH	科力远	9.94	固态电池+锂电池+储能	2025/3/3
603683.SH	晶华新材	9.98	固态电池+折叠屏+石墨烯+胶粘材料	2025/3/3
300619.SZ	金银河	20.01	固态电池+锂电设备+钠离子电池+光伏	2025/3/3
002917.SZ	金奥博	9.99	民爆+机器人+一带一路	2025/3/3
000056.SZ	皇庭国际	9.94	功率半导体+不动产运营管理	2025/3/3
600281.SH	华阳新材	9.94	稀土永磁+贵金属回收+充电桩+山西国资	2025/3/3
603855.SH	华荣股份	10.01	防爆电器+军工+出海+机器人概念	2025/3/3
600400.SH	红豆股份	10.16	男装+此前投资固态电池（已转让）	2025/3/3
603496.SH	恒为科技	10	算力一体机+华为昇腾+算力调度	2025/3/3
603985.SH	恒润股份	10	算力租赁+风电+国企	2025/3/3
603011.SH	合锻智能	9.96	核聚变+机器人+液压机+机器视觉	2025/3/3
000619.SZ	海螺新材	10.03	装修建材+光伏+智能家居+安徽国资	2025/3/3
600619.SH	海立股份	10.01	光刻机+上海电气控股+空调压缩机+上海国资	2025/3/3
000688.SZ	国城矿业	10.02	钛白粉+硫精矿+锂电池+钼资源注入	2025/3/3
000973.SZ	佛塑科技	10.06	固态电池+广东国资	2025/3/3
603876.SH	鼎胜新材	9.99	铝板带箔+锂电池+钠离子电池	2025/3/3
603032.SH	德新科技	9.99	固态电池+锂电设备+减速器	2025/3/3
603936.SH	博敏电子	10.04	PCB+交换机+HBM+汽车电子	2025/3/3
000695.SZ	滨海能源	9.98	固态电池+硅基负极+光伏+包装印刷	2025/3/3
000710.SZ	贝瑞基因	10.02	智能医疗+基因检测	2025/3/3
002037.SZ	保利联合	9.96	民爆+央企+并购重组预期	2025/3/3
603823.SH	百合花	9.96	锂电池+颜料	2025/3/3
002227.SZ	奥特迅	9.98	数据中心电源+液冷超充+虚拟电厂	2025/3/3
000615.SZ	ST美谷	5.02	ST板块+预重整+公司变更为无实际控制人+医美	2025/3/3
002200.SZ	ST交投	4.93	ST板块+国企	2025/3/3
600289.SH	*ST信通	5	ST板块+股权抵债+智慧运维	2025/3/3
002336.SZ	*ST人乐	5.02	ST板块+零售+重大资产重组	2025/3/3
300108.SZ	*ST古药	19.63	医药+面退博弈+参股公司破产清算+ST板块	2025/3/3
000622.SZ	*ST恒立	5	换届选举+ST板块+赣锋锂业合作+加速引入战投	2025/3/3

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
2025-02-28	《广州市低空经济发展条例》正式发布	无人机
2025-03-01	2025义乌国际自行车与新能源电动车展览会	新能源汽车
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。