

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 2 月 28 日 星期五

一、市场分析

寻找分歧后的博弈机会

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3388.06	0.23
深证成指	10927.51	-0.26
中小 100	6783.67	-0.38
创业板指	2256.51	-0.52
沪深 300	3968.12	0.21

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	43239.5	-0.45
纳斯达克	18544.42	-2.78
标普 500	5861.57	-1.59
英国富时 100	8756.21	0.28
日经 225	37337.83	-2.4
恒生指数	23718.29	-0.29

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2964	-0.07
欧元兑美元	1.04	0.02
美元兑日元	149.516	-0.19
英镑兑美元	1.2604	0.03

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	70.13	-0.31
COMEX 黄金	2888.3	-0.26
综合铜 03	9413	-0.5
COMEX 白银	31.845	-0.83

1、市场综述

周四市场全天探底回升，三大指数涨跌不一，大消费股表现活跃。沪深两市全天成交额 2 万亿，较上个交易日放量 662 亿。

盘面上，主要集中在防御类板块，个股跌多涨少，全市场超 3000 只个股下跌。

从板块来看，大消费股集体走强，乳业、零售、食品等方向领涨，中百集团等多股涨停。券商股尾盘再度拉升，中国银河涨停创历史新高。固态电池概念股持续活跃，圣阳股份等涨停。

下跌方面，算力概念股集体调整，深桑达 A 跌停。板块方面，海南自贸区、零售、食品、固态电池等板块涨幅居前，铜缆高速连接、国资云、CPO、软件开发等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.23%，深成指跌 0.26%，创业板指跌 0.52%。

〔资料来源：财联社 2 月 27 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 2 月 26 日，上交所融资余额报 9682.82 亿元，较前一交易日增加 44.02 亿元；深交所融资余额报 9302.42 亿元，较前一交易日增加 56.14 亿元；两市合计 18985.24 亿元，较前一交易日增加 100.16 亿元。

〔资料来源：财联社 2 月 27 日电〕

3、投顾观点：

指数下探回升，V 型反弹，两市成交额小幅放量。从沪指日线级别看，指数下探至 10 日均线后回升，依然保持在多条均线之上，市场风格轮转，防御类板块走强，部分低位板块出现轮动补涨。整体看来，大消费股活跃，证券异动拉升，指数波动幅度加大，两市成交额再度回到 2 万亿之上，盘中回踩时依然具有较强的承接动能，可寻找分歧后的博弈机会。



〔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

低空经济

据中国民航局预测，到 2025 年，我国低空经济市场规模将达到 1.5 万亿元，2035 年有望达到 3.5 万亿元。粤港澳大湾区数字经济研究院则预期，2025 年低空经济对中国国民经济的综合贡献值将达 3 万亿—5 万亿元。目前，全国各地纷纷出台政策措施支持低空经济发展，包括密集出台低空经济利好政策、计划利用专项债和超长期特别国债等金融工具为低空经济的发展提供稳定资金来源等。以规模 20 亿的江苏无锡低空经济和空天产业专项母基金为代表，北京、广州、武汉、苏州等多地也都成立了低空经济产业基金，总规模已超千亿元。

未来随着“全国低空交通一张网”的逐步完善与各地政策与资金的持续支持，我国低空经济有望迎来更加广阔的发展空间。

〔资料来源：财联社 2025-2-27〕

二、重点新闻

新闻	评述
九大场景揭晓在即，万台机器人应用计划将在北京亦庄启动	万台机器人应用计划创新发布将于 2 月 28 日在北京亦庄举行。以发布机器人九大应用场景的需求为牵引，推动机器人技术在北京亦庄的产业布局，以场景驱动机器人技术赋能“千行百业”。届时，人形机器人“天工”率先登场，重磅发布机器人九大标杆场景机会清单。九大应用场景需求的发布，将进一步吸引更多机器人企业来北京亦庄开展数据采集、实景训练和规模化应用。截至目前，作为北京市重要的机器人产业集聚地，北京亦庄已拥有机器人生态企业 140 余家，产值规模近百亿元，约占全市 50%，形成覆盖核心零部件、整机到应用的机器人全产业链体系。 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。据中国信通院预计，2028 年到 2035 年，人形机器人整体进入 Lv2 等级，以特种场景应用为主，工业场景逐步落地，整机市场规模达到约 50 至 500 亿元。2045 年后，人形机器人整体进入 Lv5 等级，在用机器人超过 1 亿台，进入各行业领域，整机市场规模可达约 10 万亿元级别。 据媒体报道，OPPO Find N5 正式开售，在京东、天猫、抖音多个平台，打破两年内全行业所有品牌大折叠首销日的销售纪录，销量、销售额均已超过华为 Mate X6。
OPPO 最新折叠机开售首日销量打破两年内全行业纪录	折叠屏手机占高端机市场的份额不断提升，已进入快速渗透阶段，根据 DSCC 预测，预计 2026 年将成为折叠屏手机的历史最佳年，增长可能超过 30%，2027 年和 2028 年增长也或将超过 20%。民生证券发布研报称，超高端折叠屏手机市场份额主要由华为和三星占据，后期若苹果推出折叠屏手机产品，则有望为高端市场份额提升带来助力，建议关注折叠屏产业链机会。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
600210.SH	紫江企业	10	固态电池+低空经济+包装	2025/2/27
002369.SZ	卓翼科技	10.02	消费电子+AR智能眼镜+华为+小米	2025/2/27
002910.SZ	庄园牧场	10.04	乳制品+西部大开发+甘肃国企	2025/2/27
600729.SH	重庆百货	10.01	零售+小米汽车+川渝	2025/2/27
002306.SZ	中科云网	9.92	光伏+餐饮团膳+获1300万元债务豁免	2025/2/27
601881.SH	中国银河	10	中金、银河否认合并传闻	2025/2/27
002298.SZ	中电兴发	10.03	存储+华为+无线充电	2025/2/27
002896.SZ	中大力德	10	机器人+减速器+电机	2025/2/27
002778.SZ	中晟高科	10.02	拟退出润滑油业务+环保+国企	2025/2/27
000759.SZ	中百集团	10.02	商业零售+IP+胖东来指导交流+湖北国资	2025/2/27
605080.SH	浙江自然	10	露营经济+迪卡侬+外销	2025/2/27
688327.SH	云从科技-UW	19.98	华为算力+一体机+机器人+Agent应用	2025/2/27
002406.SZ	远东传动	10.06	参股黄河信产+机器人+非等速传动轴+工业互联网	2025/2/27
600778.SH	友好集团	10.05	零售+免税店+新疆振兴	2025/2/27
605208.SH	永茂泰	10.04	铝合金+汽车零部件+供货拓普+上汽大客户	2025/2/27
605179.SH	一鸣食品	10	乳品+微信小店+冷链物流	2025/2/27
301366.SZ	一博科技	19.99	PCB+人形机器人+数据中心+芯片	2025/2/27
605378.SH	野马电池	10	锌锰电池+拟投建越南生产基地+外销	2025/2/27
603949.SH	雪龙集团	9.98	间接投资宇树科技+农机+汽车零部件	2025/2/27
001306.SZ	厦厦精密	10	人形机器人+减速器+比亚迪	2025/2/27
002276.SZ	万马股份	10.02	机器人+高压快充+国企	2025/2/27
603070.SH	万控智造	9.97	数据中心+配电开关控制设备+环网柜+出海	2025/2/27
605108.SH	同庆楼	10	餐饮+老字号+住宿	2025/2/27
605066.SH	天正电气	10.06	数据中心+低压电器+机器人	2025/2/27
603072.SH	天和磁材	9.99	机器人+稀土永磁+次新股	2025/2/27
603085.SH	天成自控	10.01	飞行汽车+汽车座椅+航天座椅	2025/2/27
603660.SH	苏州科达	9.96	DeepSeek概念+视频科技+量子科技+智慧交通	2025/2/27
002580.SZ	圣阳股份	10	数据中心+电源+华为+控股股东筹划战略重组	2025/2/27
000058.SZ	深赛格	10.05	深圳国资+电子市场流通+物业管理+光伏	2025/2/27
603200.SH	上海洗霸	10.02	固态电池+低空经济应用前景+数据中心+水处理	2025/2/27
600689.SH	上海三毛	9.99	进出口贸易+国企改革	2025/2/27
301135.SZ	瑞德智能	20.02	机器人+智能控制器+家电+芯片	2025/2/27
603196.SH	日播时尚	10.01	拟购买茵地乐71%股权+锂电池+服装+电商	2025/2/27
002575.SZ	群兴玩具	10.02	拟并购杭州智算行业“小巨人”+跨界算力	2025/2/27
603700.SH	宁水集团	9.98	智慧水务+智慧计量+外销+华为	2025/2/27
002048.SZ	宁波华翔	10.04	汽车零部件+汽车电子+外销	2025/2/27
002660.SZ	茂硕电源	10.02	开关电源+充电桩+光伏逆变器+国企改革	2025/2/27
600212.SH	绿能慧充	9.95	工业无人机+充电桩+新能源充电+海外业务	2025/2/27
600592.SH	龙溪股份	10.03	关节轴承+商业航天+参股券商+国企改革	2025/2/27
600167.SH	联美控股	9.98	清洁供热+氢能源+华为	2025/2/27
603777.SH	来伊份	10.02	休闲食品+礼品+腾讯+电商	2025/2/27
600076.SH	康欣新材	10.18	制定2025年度估值提升计划+破净股+包装+国企	2025/2/27
000796.SZ	凯撒旅业	9.92	旅游+重整+国企	2025/2/27
000785.SZ	居然智家	9.95	小米概念+零售+AI智能体+DeepSeek概念	2025/2/27
002488.SZ	金固股份	10	阿凡达低碳车轮+智元机器人合作	2025/2/27
301003.SZ	江苏博云	20.01	改性塑料+尼龙+外销	2025/2/27
605300.SH	佳禾食品	9.98	饮料乳品+供货蜜雪冰城+微信小店+跨境电商	2025/2/27
600191.SH	华资实业	10.04	农产品加工+代糖+参股券商、银行	2025/2/27
000882.SZ	华联股份	10.16	零售+影视+收购北京SKP旗下资产	2025/2/27
002042.SZ	华孚时尚	9.96	算力+纺织	2025/2/27
605100.SH	华丰股份	9.99	数据中心发电机+固态电池+柴油发动机	2025/2/27
603336.SH	宏辉果蔬	9.95	果蔬产品+马来西亚榴莲+农业种植	2025/2/27
603496.SH	恒为科技	10	华为昇腾+算力一体机+算力调度	2025/2/27
002582.SZ	好想你	10.05	红枣+间接参股蜜雪冰城+微信小店	2025/2/27
600126.SH	杭钢股份	10.01	地地板+国资云+钢铁+浙江国资	2025/2/27
300746.SZ	汉嘉设计	20.02	5.8亿收购伏泰科技51%股权+智慧城市+物联网	2025/2/27
300915.SZ	海融科技	20	奶油+IP	2025/2/27

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）。

600238.SH	海南椰岛	10	海南自贸区+海南国资+保健酒+跨境电商	2025/2/27
002596.SZ	海南瑞泽	10	海南自贸区+实控人变更预期+混凝土	2025/2/27
002163.SZ	海南发展	10.01	海南国资+光伏玻璃	2025/2/27
000619.SZ	海螺新材	10.05	光伏+装修建材+智能家居+安徽国资	2025/2/27
000096.SZ	广聚能源	10.01	拟收购航天欧华100%股权+数据中心+石油石化+国企改革	2025/2/27
002187.SZ	广百股份	9.97	零售+IP经济+黄金珠宝+国企	2025/2/27
002741.SZ	光华科技	10.01	硫化物固态锂金属电池+光刻胶+PCB化学品	2025/2/27
603118.SH	共进股份	9.99	数据中心+交换机+先进封装+激光雷达	2025/2/27
600841.SH	动力新科	10.07	柴油发动机+受益于数据中心+上海国资	2025/2/27
601956.SH	东贝集团	9.93	蜜雪冰城供应商+家电零部件+跨境电商+压缩机	2025/2/27
600693.SH	东百集团	10	零售+免税店+跨境电商	2025/2/27
603278.SH	大业股份	9.99	机器人灵巧手+轮胎+拟投建摩洛哥生产基地	2025/2/27
600589.SH	大位科技	9.94	数据中心+算力+完成重整	2025/2/27
600094.SH	大名城	9.97	房地产+算力+低空经济	2025/2/27
603316.SH	诚邦股份	10.02	存储芯片+拟增资获得芯存科技51.02%股权+园林景观	2025/2/27
000530.SZ	冰山冷热	9.96	数据中心+冰雪产业+冷链物流	2025/2/27
603823.SH	百合花	9.98	锂电池+颜料+年报预增	2025/2/27
002197.SZ	ST证通	5.1	ST板块+云计算+金融科技+鸿蒙概念	2025/2/27
603388.SH	ST元成	5.05	ST板块+环保+先进封装	2025/2/27
002289.SZ	ST宇顺	5.1	ST板块+收购孚邦实业75%股权+面板	2025/2/27
000615.SZ	ST美谷	4.93	ST板块+预重整+公司变更为无实际控制人+医美	2025/2/27
600360.SH	ST华微	5.09	年报预增+功率半导体+先进封装+小米概念	2025/2/27
603007.SH	ST花王	4.96	ST板块+撤销退市风险警示+实控人拟变更+重整	2025/2/27
000851.SZ	ST高鸿	4.98	ST板块+重整+车联网	2025/2/27
603377.SH	ST东时	5	ST板块+选举新董事长+驾驶培训+飞行培训	2025/2/27
603959.SH	ST百利	5.01	ST板块+进行现金管理+实控人资金占用偿还完毕+被申请预重整	2025/2/27
002309.SZ	*ST中利	5.15	ST板块+预重整+撤销部分退市风险警示	2025/2/27
603003.SH	*ST龙宇	5.04	ST板块+算力+转让燃油子公司股权	2025/2/27
002750.SZ	*ST龙津	5.23	ST板块+中药+创新药	2025/2/27
000622.SZ	*ST恒立	5.06	换届选举+ST板块+赣锋锂业合作+加速引入战投	2025/2/27

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

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。