

证券情报站

沪指跌1.43%

“三桶油”继续涨停

本报讯 A股三大股指3月3日集体高开。盘初短暂冲高后快速下跌,而后探底回升,沪指一度突破1月14日的阶段高点,创2015年7月2日以来新高。午后单边下行,跌幅扩大。

从盘面上看,军工、有色金属、计算机、传媒、电子、化工板块跌幅明显,商业航天、算力硬件、半导体、AI应用题材深度回调。油气、航运板块多股上行,“三桶油”等30余股涨停。

截至昨日收盘,上证综指跌1.43%,报4122.68点;科创50指数跌5.21%,报1388.41点;深证成指跌3.07%,报14022.39点;创业板指跌2.57%,报3209.48点。当天沪深两市成交总额31295亿元,较前一交易日的30207亿元增加1088亿元。

机构观点

华龙证券:A股市场表现韧性十足,对地缘因素的消化较为充分,未现明显恐慌。全天石油板块占据主导地位,市场资金围绕资源涨价与AI硬件双主线博弈,呈现“跷跷板”效应。整体来看,市场已经历情绪释放回归理性博弈阶段,随着扰动因素逐步钝化,指数大概率以震荡为主。(澎湃)

# “三家”联动融“四链” 实干争先开门红

## 南安经济开发区打造县域产业链“四链”融合标杆

当2026年的春风拂过成功故里,南安经济开发区以“企业家+科学家+投资家”——“三家”联动为牵引,全速推进“四链”(创新链、产业链、资金链、人才链)深度融合,以“开局即决战、起步即冲刺”的昂扬姿态,冲刺“十五五”良好开局,全力打造全省县域重点产业链“四链”融合标杆。塔吊林立的工地、全速运转的车间、精准高效的服务,正共同绘就朝气蓬勃的奋进图景。

回望2025年,南安经济开发区步履坚实、成效斐然:创新财政管理体制、明确开发区财政收入来源渠道,规范支出保障,“直管园区”模式,明确管委会、属地乡镇、国企权责边界,授信融资突破300亿元;园区标准化考核实现“四连优”,省级开发区综合考评提升1位,高质量发展百强榜晋升4位,位列全省二类园区第一,获评“三争”先进集体,连续四年跻身我国省级开发区高质量发展百强,位列第50名,全省综合考评跃居第6名。成绩是奋进的起跑线,站在“十五五”开局之年首季度这一时间节点上,南安经济开发区正以改革赋能、项目发力、服务提质为抓手,在招商、投产、升级中书写高质量发展新篇章。

□融媒体记者 王宇静 通讯员 黄仕帅 王博鑫 文/图

### 敢为人先

#### “三家”联动 实干笃行向未来

潮平岸阔催人进,风正扬帆启新程。

作为福建省新型工业化示范基地、南安经济主阵地,南安经济开发区锚定新目标,正以“三家联动”创新模式,推动“四链”深度融合,奋力再造新增长极。

强链聚能,激活“企业家”定力动力。实施“移、调、扩”空间重构,打造水暖卫浴阀门等千亿元生态走廊,产业集聚度从32%提升至83%;创新“管委会+国企”运营机制,以“直管园区”专班攻坚破解项目堵点;推行6S标准化管理,培育36家标杆企业,生产管理更规范、更精细、更现代。

追新逐质,激发“科学家”创新活力。搭建高端检测与研发平台,推动“企业出题、科研答题”,33个产学研项目从“书架”走向“货架”,融合科技研发与工业设计,举办多场对接活动,汇聚人才五百余人次,全面提升“南安制造”核心竞争力。

资本赋能,汇聚“投资家”真金白银。设立一站式金融服务专窗,22家机构入园服务;创新园区专属金融产品,授信总额达300亿元;构建供应链金融生态,以大资本撬动大产业、以大平台赋能大生态。

从传统产业迭代到未来产业布局,从园区空间优化到要素高效配置,南安经济开发区正把发展蓝图转化为生动实景。在泉州建设21世纪“海丝名城”、福建全方位推进高质量发展的征程中,南安经济开发区将以实干争先、勇立潮头的姿态,奋力谱写“十五五”现代化实践新篇章,为成功之城高质量发展注入更强劲动能。

### 新春招商

#### 11个项目落地 计划总投资近百亿元

引凤归巢聚势能。春节假期,南安经济开发区让“乡情”融“商情”,一场场高密度的项目推介会接连上演。

机械光伏产业园内,计划总投资20亿元的通信设备产业园项目正式落地,规划用地534亩,将打造集无线通讯、对讲机智造、未来产业孵化于一体的复合型创新平台,填补区域高端通信设备制造的空白。智能家居产业园组团计划总投资49亿元强势发力,数字化卫浴产业园多点开花,圣戈班生态链、星空智行科技等产业园接踵而至;智能制造产业园内,联东U谷智能制造装备产业园、明佳新能源汽车部件基地等5个项目同步签约,计划总投资超22亿元。春节期间,开发区共举办招商推介会3场,促成11个产业项目签约,计划总投资近百亿元。

链主企业引领效应与专精特新企业集聚活力相互激荡,形成大中小企业融通发展的良好生态。纳税龙头企业九牧集团年纳税超7亿元,借助千亿元产业走廊优势,正持续加大投资与创新;园区新增国家级专精特新“小巨人”1家、省级14家,高新技术企业17家,大中小企业融通发展的产业生态加速形成。“选择南安开发区,就是选择成功”成为越来越多企业的共识。



春节假期后,南安经济开发区干部入企,了解企业生产、运营等方面诉求。

### 上门服务 “四链”融合筑基 营商环境再升级

项目是硬支撑,服务是软环境。

春节假期后上班第一天,开发区管委会班子带队深入九牧集团、数字化卫浴产业园、柳源优品陶瓷等重点企业,开展“沉浸式”走访,问需求、解难题、促生产。企业负责人纷纷点赞“帮代办”“容缺办理”,办事不出园区、响应直达快享,让企业轻装上阵。

高效服务源于体制机制深化改革。2025年以来,开发区剥离社会职能聚焦主责,推行“业主委员会+国企物业”管运模式,6个老园区焕发新生;整合22个零散园区为9大功能组团,规划

拓展空间6.57万亩,资源向主平台加速集聚。以“四链”融合强根基,开发区打出组合拳:政银企对接常态化,推出33个专属金融产品数百亿元授信精准滴灌;上海大学南安研究院等五大科研院所驻点协同,国家水暖洁具双检中心提供一站式技术服务,创新链与产业链无缝对接;依托链主企业搭建供应链金融平台,累计为上下游提供超57亿元融资支持。从空间重构到要素保障,从研发协同到金融赋能,全链条服务体系让企业安心经营、放心扩产、专心创新。

### 六部门提出到2027年——

## 光伏组件综合利用量累计达25万吨

据新华社电 记者3日获悉,工业和信息化部等六部门日前印发关于促进光伏组件综合利用的指导指导意见,提出到2027年,光伏组件绿色生产水平进一步提高,废旧光伏组件综合利用产品在金属冶炼、装备制造、建材生产等重点领域的应用规模进一步扩大,培育一批废旧光伏组件综合利用骨干企业,光伏组件综合利用量累计达到25万吨。

指导意见还提出,到2030年,光伏组件综合利用技术装备水平进一步提升,产业创新发展能力明显增强,综合利用产品应用场景和应用方式不断拓展,形成产业链上下游协同紧密、产能布局合理、能够应对大规模退役的废旧光伏组件综合利用能力。

指导意见要求,推进光伏行业绿色设计和制造,提升光伏组件易拆解、易利用水平,提升再生材料使用比例;推动光伏组件有序报废退役,引导相关方规范交售废旧光伏组件;推动绿色高效拆解利用,鼓励开发非破坏性拆解技术,鼓励提取晶硅电池片金属栅线的银材料;推动光伏组件综合利用全产业链协同发展,鼓励光伏

组件生产企业、光伏电站、综合利用企业等积极延伸产业链条。

此外,指导意见明确,优化产业创新发展环境,加快制定工业资源综合利用管理办法,支持光伏组件综合利用行业企业积极参与制造业单项冠军、专精特新中小企业和高新技术企业申报,加快研究制定废旧光伏组件综合利用行业规范条件等。

### 单日融资38亿元

## 具身机器人赛道“不差钱”

### 多家企业进入“百亿市值俱乐部”

报告,2025年中国人形机器人行业共发生融资事件173起,融资金额达235.98亿元;据高工人形机器人不完全统计,国内人形产业链共完成267起融资事件,以及2起被收购事件,累计获得445亿元。即便按最高的445亿元计算,今年至今的融资额已接近去年的三分之一。

银河通用机器人本轮25亿元融资的投资方包括国家人工智能产业基金(国家大基金三期)、中国石化、中信集团投资控股、中国银行、上汽集团金控、中芯聚源、亦庄国投、未来产业投资、鲲鹏基金、无锡创投、福建产投等“重量级”产业资本,多家老股东继续追加投资,银河通用的该轮融资也超越了其在去年底完

成的超3亿美元(约合人民币21亿元)国内具身智能单轮融资纪录,同时,银河通用累计融资额至此也位居我国具身智能领域首位。

松延动力的近10亿元B轮融资,由宁德时代系产业投资平台晨道资本领投,国科投资、京国盛基金、九合创投等知名机构跟投。松延动力在新一轮融资后表示,近期计划推动机器人进入学校、科技馆和社区,通过场景化示范应用,让更多消费者直观感受到机器人的价值。

了零部件的成本,更实现了国产化率的提升。国内人形机器人的硬件水平已经具备竞争力,下一步需要突破的就是机器人的大脑。

华金证券强调,春晚让人形机器人再次“破圈”,但后续真正决定行业走向的,是商场、工厂、写字楼等落地场景。当机器人开始承担实际工作,参数与动作不再是唯一标准,持续运行能力、部署效率与可核算的产出,开始成为核心指标。2026年,那些能进入真实场景、稳定执行任务并在长期运行中不断收敛误差的整机厂以及相关零部件供应商,将脱颖而出。(澎湃)

### 人形机器人行业进入兑现之年

从1到10。因此行业里也呼唤不光有创新而且是有治理的协作,标委会给行业划定了要研究的内容、要制定的规范,“整个标委会的制标周期,争取能够在6个月以内完成,也邀请更多的人广泛参与进来”。

国金证券的最新研报指出,2026年是人形机器人兑现的重要节点。特斯拉链预计今年一季度第一代量产产品发布,上半年供应链大批量产线建设完成,8月开启大规模量产。国产链

头部本体出货量规模有望跨越到数万台,应用场景主要来自二次开发、导览、巡检等。

华金证券指出,人形机器人的核心零部件已经突破,大脑提升蓄势待发。人形机器人涉及诸多核心部件,其中谐波减速器、伺服电机、控制器、六维力传感器等更是“核心中的核心”,直接决定了机器人的动作精度、稳定性和使用寿命。近一年来,不少机器人核心零部件供应商都取得了一定的突破,不仅降低

具身智能赛道再迎资本热潮。3月2日,银河通用机器人与松延动力双双宣布完成了25亿元和近10亿元的新一轮大额融资。今年仅过去两月有余,单笔融资规模屡创纪录,算上优理奇近3亿元的融资,单日三家累计38亿元的融资规模。

就在刚刚过去的2月份,智平方完成了超10亿元B轮融资,千寻智能连续完成两轮融资近20亿元,自变量机器人完成数亿元新融资,因时机器人完成数亿元C2轮融资、灵心巧手完成近15亿元B轮融资……据记者不完全统计,今年以来,人形机器人行业(含零部件)已至少完成18起融资,总金额突破130亿元。其中,千寻智能、星海图、智平方、自变量机器人和灵心巧手等企业进入“百亿市值俱乐部”。

据前瞻产业研究院的行业分析报

除了资本不断加持,行业标准也迎来新进展。2月28日,工业和信息化部人形机器人与具身智能标准化技术委员会正式发布《人形机器人与具身智能标准体系(2026版)》,设有基础性、类脑与智算、肢体与部件、整机与系统、应用、安全伦理6个部分。这也是我国首个覆盖人形机器人全产业链、全生命周期的标准顶层设计,标志着相关产业进入规范化发展新阶段。

标委会副主任委员、人形机器人(上海)有限公司首席科学家江磊表示,行业已经发展到规模化前期,应该说2025年已经发展到万台级。人形机器人经历了从0到1的过程,接下来要做的是怎么

### 多地涌现 OPC 社区 孵化 AI 时代 “一人公司”

本报讯 在济南市数智生态 OPC 社区,一批特殊的初创企业近日陆续入驻。这些企业大多由一人创立,凭借“一个人+一台电脑”即可完成产品研发、市场推广等环节。

今年2月,济南市启动城市级数智生态 OPC 社区建设,提供2万余平方米孵化空间。数据显示,该社区启动仅一个月,首批入驻企业已达51家,涵盖AI内容开发、智能体服务等领域。济南推出算力费用最高抵扣60%等支持政策,计划今年孵化超1000家数智生态 OPC 团队。

OPC(One Person Company,一人公司),指个人在AI工具协同支持下,能相对独立地完成产品研发、市场推广、用户服务等全链条业务的新型创业组织形态。

2025年8月,国务院出台关于深入实施“人工智能+”行动的意见,首次提出“智能原生企业”概念。OPC被视作智能原生企业的实践单元之一,具有低成本、小规模、迭代快的特点。

目前,各地涌现出数十个面向 OPC 的专属社区,覆盖北京、上海、深圳、苏州、南京、杭州等十余个城市。北京经济技术开发区启动建设模数 OPC 社区,每年投放算力券、数据券、模型券最高达3亿元;四川成都成立我国首个聚焦“AI+数字文创”的 OPC 专属社区。

许多城市已将 OPC 社区培育上升为系统性战略。江苏苏州工业园区提出打造10个以上、总面积不低于100万平方米的 OPC 标杆社区;深圳印发《深圳市打造人工智能 OPC 创业生态引领地行动计划(2026—2027年)》,计划建成超10家面积均不少于1万平方米的 OPC 社区,培育超1000家成长性 AI 初创企业。

此外,针对 OPC 的服务平台也在不断“升级”。杭州上城区一人创业加速社区鸿鹄汇发布行业首个“一人公司”操作系统,为“一人公司”与“超级个体”提供原生操作平台。

在山东财经大学中国经济研究院教授董彦岭看来,OPC 是一种依托专业度和信任度的轻资产模式,尤其适配设计、培训等领域。“这背后是 AI 技术降低了创业门槛。OPC 虽小,但可以嵌入产业链的细分环节,成为大企业创新的‘触角’和‘补充’。”

董彦岭认为,OPC 社区在多地涌现,反映出地方招商逻辑正从争抢大项目,转向培育 AI 时代的个体创新生态。“OPC 社区不仅能依托区域空间提供公共服务,还能发挥集群效应,促进企业合作,实现资源有效整合。”(中新)

### 1月企业信用指数达161.79

## 三分之二的行业 实现环比上升

本报讯 记者3日从市场监管总局了解到,今年1月,我国企业信用指数为161.79,继续保持在高位区间平稳波动,企业整体信用水平保持良好态势,三分之二的行业信用指数实现环比上升,行业指数均值较上月有所提高。

住宿和餐饮业、居民服务、修理和其他服务业本月指数增幅较大,电力、热力、燃气及水生产和供应业、交通运输、仓储和邮政业等行业指数近3个月连续增长,民生相关领域信用环境持续改善。

1月指数排名前五的行业与上月相同,依次为金融业、教育、制造业、电力热力燃气及水生产和供应业、水利环境和公共设施管理业,行业信用整体延续良好发展态势。(央视)