

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 4 月 14 日 星期一

一、市场分析

缩量反弹

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3238.23	0.45
深证成指	9834.44	0.82
中小 100	6174.23	1.22
创业板指	1926.37	1.36
沪深 300	3750.52	0.41

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	40212.71	1.56
纳斯达克	16724.46	2.06
标普 500	5363.36	1.81
英国富时 100	7964.18	0.64
日经 225	34165.52	1.73
恒生指数	20914.69	1.13

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2937	0.17
欧元兑美元	1.1358	-0.03
美元兑日元	143.2805	-0.15
英镑兑美元	1.3094	-0.04

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	61.55	0.08
COMEX 黄金	3239.5	-0.16
综合铜 03	9176.5	0.24
COMEX 白银	32.035	0.39

1、市场综述

上周五市场全天延续反弹，创业板指领涨，科创 50 指数盘中一度涨超 3%，回补 4 月 7 日下跌以来的缺口。沪深两市全天成交额 1.35 万亿，较上个交易日缩量 2608 亿。

盘面上，市场热点集中于芯片等科技股方向，个股涨多跌少，全市场超 3200 家个股上涨。

从板块来看，芯片股大涨，富满微、上海贝岭等 20 余股涨停；零售、免税概念反复活跃，国芳集团等涨停；广西本地股走强，北部湾港等涨停；机器人概念震荡反弹，兆威机电等涨停。

板块方面，芯片、石英、北斗导航、AI 眼镜等板块涨幅居前，农业种植、家禽、休闲食品、电力等板块跌幅靠前。

截至收盘，沪指涨 0.45%，深成指涨 0.82%，创业板指 1.36%。

〔资料来源：财联社 4 月 11 日收评〕

2、数据揭秘：

截至4月10日，上交所融资余额报9207.19亿元，较前一交易日增加13.43亿元；深交所融资余额报8763.37亿元，较前一交易日增加12.46亿元；两市合计17970.56亿元，较前一交易日增加25.89亿元。

〔资料来源：财联社4月11日电〕

3、投顾观点：

周五市场延续反弹走势，创业板指领涨两市，半导体板块全天强势，唯一不足量能较前日萎缩明显，说明资金追涨意愿减弱。目前股指已反弹进入缺口，此位置存在大量套牢筹码，长期均线压制力开始显现，近期需要注意技术修复或接近尾声，把握市场节奏变化。



〔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 服务器

谷歌在美国举行了“Google Cloud Next 25”大会，正式发布了专为AI设计的第七代TPU（Tensor Processing Unit）加速器“Ironwood”，单芯片峰值算力可达4,614 TFLOPs。

谷歌表示“Ironwood”代表了AI发展和推动其进步的基础设施的重大转变：从传统响应式AI模型转向提供主动生成的见解和解释的模型；AI智能体将主动去检索和生成数据，以协作提供见解和答案，而不仅仅是数据。人工智能进入算力新时代，全球算力规模高速增长，AI服务器是支持生成式AI应用的核心基础设施，AI算力芯片为AI服务器提供算力的底层支撑，是算力的基石。AI算力芯片作为“AI时代的引擎”，有望畅享AI算力需求爆发浪潮，并推动AI技术的快速发展和广泛应用。

〔资料来源：财联社2025-4-11〕

二、重点新闻

新闻	评述
2024 年全球半导体设备出货飙升至 1170 亿美元	据媒体报道，国际半导体产业协会（SEMI）最新报告指出，全球半导体制造设备出货金额 2024 年达到 1171 亿美元，相较 2023 年的 1063 亿美元增长 10%。其中晶圆加工设备的销售额增长了 9%，其它前端细分领域的销售额增长了 5%。这一增长主要得益于在先进逻辑、成熟逻辑、先进封装和高带宽存储器（HBM）产能扩张方面的投资增加，以及中国投资的大幅增长。 东吴证券发布研报称,2024 年我国来自美国的半导体设备进口金额约 337 亿元，占总进口金额比重约为 20%。中国宣布反制关税后，利好半导体设备国产化率的进一步提升。对于先进制程而言，随着国产设备商技术与服务的不断突破与成熟，且进口设备成本增加 50%+，设备的国产化率有望加速提升。看好前后道半导体设备+零部件厂商。
首批人形机器人系列国家标准正式立项	据媒体报道，人形机器人技术要求系列国家标准正式获批立项，在全国机器人标准化技术委员会（TC591）秘书处承担单位北京机械工业自动化研究所有限公司的统筹下，优必选联合北京人形机器人创新中心有限公司、上海人工智能实验室等单位共同发起了该系列国标，并主导牵头制定作业操作技术要求，针对灵巧操作、腿部移动作业、双臂操作、长序列执行、多机协同、操作避障、续航等作业操作技术要求进行规范。 据 GII 预测，到 2035 年，全球人形机器人市场销量将超过 500 万台，市场规模将超过 4000 亿元。财达证券表示，政策与技术共振，推动人形机器人行业快速发展。人形机器人市场规模的爆发式增长预计将为稀土永磁行业带来广阔的增量空间。建议关注技术壁垒高、产能弹性大的稀土永磁企业，把握行业 β 与个股 α 共振的窗口期。

三、涨停复盘

代码	名称	涨停原因	涨停日期
603709.SH	中源家居	沙发+电商+新零售	2025/4/10
600610.SH	中毅达	季戊四醇+精细化工+国企改革	2025/4/10
600336.SH	澳柯玛	资产注入猜测+青岛国资+制冷电器+跨境电商	2025/4/11
603559.SH	*ST通脉	重整计划执行完毕+实控人拟变更+数据中心	2025/4/11
000710.SZ	贝瑞基因	智能医疗+基因检测	2025/4/11
001234.SZ	泰慕士	针织服装+安踏合作+三胎	2025/4/11
600239.SH	云南城投	云南国资+化债+物业服务	2025/4/11
603281.SH	江瀚新材	有机硅+外销	2025/4/11
002570.SZ	贝因美	婴幼儿奶粉+跨境电商	2025/4/11
000953.SZ	河化股份	医药中间体+尿素+维生素	2025/4/11
002609.SZ	捷顺科技	一季度预盈+智慧停车+华为汽车	2025/4/11
600550.SH	保变电气	一季报增长+输变电设备+控股股东变更+央企改革	2025/4/11
603101.SH	汇嘉时代	一季报增长+零售+网络直播+新疆振兴	2025/4/11
601311.SH	骆驼股份	一季报预增+铅酸电池	2025/4/11
002696.SZ	百洋股份	一带一路+预制菜+海洋经济+青岛国资	2025/4/11
001368.SZ	通达创智	一带一路+体育户外+三胎+外销	2025/4/11
301027.SZ	华蓝集团	一带一路+广西+工程咨询+算力	2025/4/11
000582.SZ	北部湾港	一带一路+港口航运+统一大市场+国企	2025/4/11
603375.SH	盛景微	芯片概念+民爆概念+机器人概念	2025/4/11
001298.SZ	好上好	芯片概念+电子元器件分销	2025/4/11
603933.SH	睿能科技	芯片概念+IC分销+伺服电机	2025/4/11
002077.SZ	大港股份	先进封装+国企	2025/4/11
002383.SZ	合众思壮	卫星导航+无人驾驶+低空经济+国企	2025/4/11
002151.SZ	北斗星通	卫星导航+北斗+低空经济	2025/4/11
002730.SZ	电光科技	算力+机器人+防爆设备+智能矿山	2025/4/11
688130.SH	晶华微	收购智芯微+家电、医疗SoC芯片	2025/4/11
600207.SH	安彩高科	石英制品+半导体+光伏玻璃+河南国资	2025/4/11
001296.SZ	长江材料	石英砂+覆膜砂	2025/4/11
001269.SZ	欧晶科技	石英坩埚+半导体材料+光伏产业链	2025/4/11
603822.SH	嘉澳环保	生物柴油+环保增塑剂及稳定剂	2025/4/11
600303.SH	ST曙光	申请撤销其他风险警示+军工+商用车+氢能源	2025/4/11
688153.SH	唯捷创芯	射频前端芯片+消费电子	2025/4/11
603709.SH	中源家居	沙发+电商+新零售	2025/4/11
600249.SH	两面针	日化产业+医药+广西柳州国资	2025/4/11
003021.SZ	兆威机电	人形机器人+灵巧手+减速器+MR	2025/4/11
301099.SZ	雅创电子	汽车芯片+人形机器人	2025/4/11
600172.SH	黄河旋风	培育钻石+超硬材料+超高压合成装备+国企	2025/4/11
603188.SH	亚邦股份	农药+染料+实控人变更为武进国资办	2025/4/11
002685.SZ	华东重机	年报增长+拟投建智能制造项目+GPU+拟剥离数控机床业务	2025/4/11
601002.SH	晋亿实业	年报增长+高铁+各类紧固件+核电	2025/4/11
603226.SH	菲林格尔	木地板+智能家居	2025/4/11
688536.SH	思瑞浦	模拟芯片+关税影响有限	2025/4/11
300661.SZ	圣邦股份	模拟芯片+电源管理芯片+年报预增	2025/4/11
300671.SZ	富满微	模拟芯片+5G射频	2025/4/11
600697.SH	欧亚集团	免税店+零售+中俄贸易+国企	2025/4/11
600182.SH	S佳通	轮胎+出口	2025/4/11
600712.SH	南宁百货	零售+免税店+南宁国企	2025/4/11
601086.SH	国芳集团	零售+参股券商+参投御道智算	2025/4/11
002141.SZ	*ST贤丰	力争摘帽+兽用疫苗业务+回购	2025/4/11
002537.SZ	海联金汇	跨境支付+汽车零部件	2025/4/11
002640.SZ	跨境通	跨境电商+欧美用户	2025/4/11
000016.SZ	深康佳 A	控股股东拟变更+半导体+消费电子+央企国企改革	2025/4/11
000428.SZ	华天酒店	酒店服务+国企改革	2025/4/11
000948.SZ	南天信息	金融科技+信创+华为+云南国资	2025/4/11
600234.SH	*ST科新	建筑装饰装饰+广告营销+ST板块	2025/4/11
600337.SH	美克家居	家居产品+AI智家+低价股	2025/4/11

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）。

600171.SH	上海贝岭	集成电路设计+功率器件+汽车芯片+上海央企	2025/4/11
002779.SZ	中坚科技	机器人+园林机械	2025/4/11
001337.SZ	四川黄金	黄金+国企改革	2025/4/11
002802.SZ	洪汇新材	化工+控股股东、实控人拟变更+风电	2025/4/11
000062.SZ	深圳华强	华为海思概念+电子元器件分销+消费电子	2025/4/11
000520.SZ	凤凰航运	航运概念	2025/4/11
600751.SH	海航科技	航运+商品贸易+物流+无实控人	2025/4/11
000566.SZ	海南海药	海南自贸区+医药+细胞免疫治疗+央企	2025/4/11
603680.SH	今创集团	轨交设备+一带一路+年报增长	2025/4/11
002453.SZ	华软科技	光刻胶+精细化工+保健品+子公司停产	2025/4/11
603078.SH	江化微	光刻胶+国企+中芯国际	2025/4/11
002816.SZ	和科达	光刻机+精密清洗设备+债务重组	2025/4/11
600753.SH	庚星股份	供应链服务+煤化工+充电桩+退市风险警示博弈	2025/4/11
003036.SZ	泰坦股份	高端纺织机械设备+新型工业化	2025/4/11
000510.SZ	新金路	高纯石英+小金属+氯碱	2025/4/11
603688.SH	石英股份	高纯石英+半导体+光伏	2025/4/11
601008.SH	连云港	港口航运+国企	2025/4/11
002133.SZ	广宇集团	房地产+农业种植+物业管理+回购	2025/4/11
300723.SZ	一品红	儿童药+减肥药+流感	2025/4/11
000626.SZ	远大控股	豆油+供销社+出售子公司股权	2025/4/11
001287.SZ	中电港	电子元器件分销+机器人+英伟达+中字头	2025/4/11
600192.SH	长城电工	电网设备+军工装备+甘肃国资	2025/4/11
000670.SZ	盈方微	存储芯片+分销+外销	2025/4/11
002653.SZ	海思科	创新药+AI药物研发	2025/4/11
002286.SZ	保龄宝	赤藓糖醇+阿洛酮糖+代糖概念+DHA藻油+年报预增	2025/4/11
600289.SH	*ST信通	撤销规范类退市风险警示+加强内部管控	2025/4/11
600165.SH	*ST宁科	长链二元酸+申请撤销退市风险警示+重整延期+复工复产	2025/4/11
600130.SH	波导股份	参股华大北斗+手机	2025/4/11
603061.SH	金海通	半导体设备+集成电路测试+马来西亚生产运营中心+一季报预增	2025/4/11
003026.SZ	中晶科技	半导体单晶硅片+芯片概念+汽车电子	2025/4/11
688458.SH	美芯晟	半导体+一季报预增+扫地机器人	2025/4/11
300656.SZ	民德电子	半导体+条码识别设备+无人驾驶+深圳	2025/4/11
688052.SH	纳芯微	半导体+模拟芯片+汽车芯片+拟7.93亿现金收购麦歌恩	2025/4/11
002528.SZ	ST英飞拓	安防设备+缓解资金压力+ST板块	2025/4/11
002838.SZ	道恩股份	TPV产品进口替代+机器人+热塑性弹性体+业绩增长	2025/4/11
002742.SZ	ST三圣	ST板块+重整申请+医药	2025/4/11
000908.SZ	*ST景峰	ST板块+行业巨头牵头重整+债务豁免+医药	2025/4/11
603388.SH	ST元成	ST板块+先进封装+环保	2025/4/11
000070.SZ	ST特信	ST板块+未触及强制退市情形+算力	2025/4/11
002564.SZ	*ST天沃	ST板块+提交摘帽申请+上海国企	2025/4/11
002289.SZ	ST宇顺	ST板块+收购孚邦实业75%股权+面板	2025/4/11
000889.SZ	ST中嘉	ST板块+申请摘帽+通信+华为	2025/4/11
603828.SH	ST柯利达	ST板块+年报预计扭亏+建筑装饰	2025/4/11
603007.SH	ST花王	ST板块+拟注入尼威动力+实控人拟变更+重整	2025/4/11
000972.SZ	*ST中基	ST板块+拟购买新业能化100%股权+番茄+化工+新疆国资	2025/4/11
603557.SH	ST起步	ST板块+可转债终止上市+无偿赠与+服装家纺	2025/4/11
603377.SH	ST东时	ST板块+高管变动+可能存在退市风险	2025/4/11
002656.SZ	ST摩登	ST板块+撤销退市风险警示+年报预计减亏+服装家纺	2025/4/11
300920.SZ	润阳科技	IXPE+PVC塑料地板+三胎概念+越南、泰国产能	2025/4/11

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
2025-04-14	第三届中国国际通用航空与无人机发展大会	无人机
2025-04-16	CLNB 2025新能源全产业链博览会	新能源汽车
2025-04-21	2025中国固态电池技术与应用交流大会	锂电池概念
2025-04-23	2025年中国航天大会	卫星导航

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。