

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 2 日 星期三

一、市场分析

缩量反弹冲高回落

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3348.44	0.38
深证成指	10503.66	-0.01
中小 100	6568.47	-0.03
创业板指	2101.88	-0.09
沪深 300	3887.68	0.01

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	41989.96	-0.03
纳斯达克	17449.89	0.87
标普 500	5633.07	0.38
英国富时 100	8634.8	0.61
日经 225	35483.53	-0.4
恒生指数	23206.84	0.38

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2796	-0.02
欧元兑美元	1.0791	-0.01
美元兑日元	149.8255	0.14
英镑兑美元	1.2913	-0.08

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	71.18	-0.03
COMEX 黄金	3147	0.03
综合铜 03	9697.5	0.05
COMEX 白银	34.315	0.02

1、市场综述

周二市场全天冲高回落，三大指数涨跌不一。沪深两市全天成交额 1.13 万亿，较上个交易日缩量 893 亿。

盘面上，市场热点较为杂乱，个股涨多跌少，全市场超 3800 只个股上涨。

从板块来看，医药股集体走强，创新药等方向领涨，可控核聚变概念股再度大涨，电力股表现活跃。

下跌方面，金融科技概念股午后走低。板块方面，可控核聚变、创新药、中药、电力等板块涨幅居前，人形机器人、算力、软件开发、金融科技等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨 0.38%，深成指跌 0.01%，创业板指跌 0.09%。

〔资料来源：财联社 4 月 1 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 3 月 31 日，上交所融资余额报 9670.27 亿元，较前一交易日减少 1.86 亿元；深交所融资余额报 9350.53 亿元，较前一交易日减少 35.41 亿元；两市合计 19020.8 亿元，较前一交易日减少 37.27 亿元。

〔资料来源：财联社 4 月 1 日电〕

3、投顾观点：

沪指上攻 5 日均线未果，反弹无放量支撑，冲高回落，创业板回落幅度明显，最终收阴。目前主要指数仍空头运行在 5 日均线之下，谨防回调中继反弹后继续震荡向下，仍保持轻仓观望为主。



〔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

商业航天

4 月 1 日 12 时 0 分，我国在酒泉卫星发射中心使用长征二号丁运载火箭，成功将卫星互联网技术试验卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。卫星互联网技术试验卫星主要用于开展手机宽带直连卫星、天地网络融合等技术试验验证。

在 2024 年政府工作报告中，首次提出将商业航天作为三大新增长引擎之一，2025 年工作报告提出“推动商业航天、低空经济等新兴产业安全健康发展”，并首次提出培育 6G 等新兴产业。根据国际太空公众号统计，2024 年，中国完成 68 次航天器发射，在全球占 26.2%；中国发射了“千帆”“吉利”和“云遥”等星座的 100 余颗卫星，展现了快速发展的势头。截至 2024 年年末，中国国内星座的发射数与美国“星链”相比依日存在较大差距。

随着“千帆星座”计划的稳步推进，我国卫星互联网行业市场规模有望持续扩大。根据中研普华研究院的报告，2024 年我国卫星互联网市场规模将达 404 亿元，预计 2025 年将进一步增长至 447 亿元。

〔资料来源：财联社 2025-4-1〕

二、重点新闻

新闻	评述
宇树机器人售卖宇树机器狗，一分钟卖出超百万	3月31日晚，淘宝交个朋友直播间，宇树科技人形机器人G1作为AI机器人主播直播带货，售卖宇树科技机器狗G02，包括AIR与PRO两款商品五种组合，售价自9997元至21999元不等。1分钟内销售额超100万元，直播进行了十多分钟，最终成交额约190万元。 目前，各地正竞相推进人形机器人产业集群化布局，从近期密集发布的政策文件看，人形机器人产业已上升至国家战略性新兴产业高度，政策支持力度显著升级。上海证券指出，目前，宇树科技已全自研电机、减速器、控制器、激光雷达等机器人关键核心零部件和高性能感知及运动控制算法，并整合机器人全产业链，在足式机器人领域达到全球技术领先。人形机器人的硬件、软件、OTA升级平台、AI算法等与机器狗较为类似，宇树科技凭借在机器狗方面的优势已迅速在人形机器人上实现生产制造，未来有望实现人形机器人的批量供应，建议关注宇树机器人供应链的国内相关厂商。
1999元用上豆包+DeepSeek双模型AI眼镜	海尔集团旗下雷神科技在嘉兴乌镇举办新品发布会，雷神科技首次发布了旗下AI智能眼镜全家桶，目前该AI眼镜产品已经接入了豆包和DeepSeek双模型，集成AI语音助手、实时翻译及图像识别功能，配备高通AR1芯片与索尼光学镜头，实现1080P视频录制与沉浸音效。采用TR90材质（仅39g）及自由环曲面镜片技术，适配亚洲人脸型，兼顾全视野清晰度与蓝光/紫外线防护。雷神AI智能眼镜预计5月30日开启预售，基础版售价1999元起。 AI智能眼镜已进入产品密集发布期，渗透率迎来快速提升。信达证券分析指出，伴随行业2025年数十款新品发售上市，软硬件同步优化，产品功能创新，供给迭代创造需求，行业有望迎增长拐点。

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）。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
002207.SZ	准油股份	10.09	油服工程+石油+新疆国企	2025/4/1
300963.SZ	中洲新材	20	核电+海工装备+焊材	2025/4/1
001212.SZ	中旗新材	10.01	星空科技入主+半导体装备	2025/4/1
002437.SZ	誉衡药业	9.88	化学制药+诉讼胜诉+年报预增	2025/4/1
000862.SZ	银星能源	9.92	绿色电力+光伏+智能电网+国企	2025/4/1
600537.SH	亿晶光电	9.97	光伏+海面光伏+外销	2025/4/1
603188.SH	亚邦股份	9.97	农药+染料+实控人拟变更为武进国资办	2025/4/1
600353.SH	旭光电子	10	可控核聚变+光刻机部件+大功率电子管	2025/4/1
001332.SZ	锡装股份	9.99	金属压力容器+核电+海工装备+年报预增	2025/4/1
301629.SZ	矽电股份	20	半导体设备+曝光机+华为概念+次新股	2025/4/1
002107.SZ	沃华医药	9.93	中药+慢性病	2025/4/1
603739.SH	蔚蓝生物	10.01	动物疫苗+兽药+合成生物+食品安全	2025/4/1
002667.SZ	威领股份	10.02	锂矿	2025/4/1
002058.SZ	威尔泰	10.01	重大资产出售+特斯拉+汽车检具	2025/4/1
002735.SZ	王子新材	10	核聚变+薄膜电容器+飞行汽车+军工电子	2025/4/1
600506.SH	统一股份	10.02	增资+润滑油+液冷+工业机器人	2025/4/1
002563.SZ	森马服饰	10.03	业绩发布+高股息+儿童服饰+服装纺织	2025/4/1
603938.SH	三孚股份	10.02	化工+芯片概念+有机硅	2025/4/1
002923.SZ	润都股份	10.01	新型烟草+合成生物+原料药	2025/4/1
600101.SH	明星电力	9.99	业绩增长+绿色电力+钒矿+国企改革	2025/4/1
002793.SZ	罗欣药业	9.95	创新药+消化领域	2025/4/1
600789.SH	鲁抗医药	9.98	抗生素龙头+泰乐菌素+业绩增长+国企	2025/4/1
300534.SZ	陇神戎发	20.05	中药+并购+国企改革	2025/4/1
002535.SZ	林州重机	9.96	煤矿机械+军工+此前曾投资工业机器人项目	2025/4/1
001258.SZ	立新能源	10.06	疆电外送+风电光伏+国企改革	2025/4/1
603169.SH	兰石重装	10	可控核聚变+氢能源+能源化工装备	2025/4/1
002422.SZ	科伦药业	9.99	创新药+肺癌药+新药临床试验获批+股东增持	2025/4/1
603590.SH	康辰药业	10.01	创新药+肿瘤	2025/4/1
002549.SZ	凯美特气	10.06	光刻胶+节能环保+氢能源	2025/4/1
002688.SZ	金河生物	9.96	兽药+动物疫苗+动物保健品	2025/4/1
603693.SH	江苏新能	9.99	海上风电+新能源+资产注入预期+江苏国资	2025/4/1
002789.SZ	建艺集团	10	建筑装饰+珠海国资+退市风险博弈+应收账款保理	2025/4/1
603192.SH	汇得科技	9.98	聚氨酯材料+新能源汽车+年报预增	2025/4/1
300871.SZ	回盛生物	20	兽药+泰乐菌素涨价+中药	2025/4/1
603679.SH	华体科技	10	液冷超充+华为+智慧灯杆+低空经济	2025/4/1
301256.SZ	华融化学	19.98	化学原料+电子化学品	2025/4/1
603336.SH	宏辉果蔬	9.98	果蔬产品+马来西亚榴莲+农业种植	2025/4/1
002132.SZ	恒星科技	10.13	黄金概念+采矿许可+有机硅	2025/4/1
603985.SH	恒润股份	10.01	回购+算力租赁+风电+国企	2025/4/1
000953.SZ	河化股份	9.94	医药中间体+尿素+维生素	2025/4/1
688238.SH	和元生物	20	CRO+细胞免疫治疗	2025/4/1
603353.SH	和顺石油	9.99	华为超充+加油站+光伏	2025/4/1
603011.SH	合锻智能	10.03	核聚变+机器人+算力+机器视觉	2025/4/1
600851.SH	海欣股份	9.95	创新药+服装纺织+参股券商+物业管理	2025/4/1
002255.SZ	海陆重工	10.01	可控核聚变+余热锅炉+年报净利增长	2025/4/1
603958.SH	哈森股份	10.01	消费电子+拟购买辰瓴光学100%股权及苏州郎克斯45%股权	2025/4/1
002900.SZ	哈三联	10.05	医药+兽药+医美+原料药	2025/4/1
002022.SZ	哈空调	10.07	核电+工业空调+国企改革	2025/4/1
000859.SZ	国风新材	9.93	光刻胶+拟控股金张科技+集成电路PI材料+国企	2025/4/1
001389.SZ	广合科技	10.01	业绩预增+服务器PCB+算力供应链	2025/4/1
001333.SZ	光华股份	10.01	年报增长+聚酯树脂+海外产能扩张	2025/4/1
600753.SH	康星股份	10.06	煤化工+充电桩+退市风险警示博弈	2025/4/1
301075.SZ	多瑞医药	20.02	血浆代用品+小微盘股	2025/4/1
600844.SH	丹化科技	10.04	煤化工+乙二醇+可降解塑料	2025/4/1
301201.SZ	诚达药业	20.01	CRO+细胞免疫治疗+左旋肉碱+原料药	2025/4/1
002289.SZ	ST宇顺	5.02	ST板块+收购孚邦实业75%股权+面板	2025/4/1
002168.SZ	ST惠程	4.91	ST板块+充电桩+收购锐恩医药51%股权	2025/4/1
000793.SZ	ST华闻	4.95	被债权人申请重整+海南+文旅+农业种植	2025/4/1
600608.SH	ST沪科	5.14	ST板块+股权转让+国企	2025/4/1
002808.SZ	ST恒久	5.16	ST板块+激光光导鼓+信息安全	2025/4/1
600381.SH	ST春天	5.07	听花酒+四季度营收增长	2025/4/1
000488.SZ	ST晨鸣	4.79	加快推动恢复正常生产+造纸+ST板块	2025/4/1
000622.SZ	*ST恒立	5.18	ST板块+赣锋锂业合作+汽车零部件	2025/4/1
002199.SZ	*ST东晶	4.99	第一大股东变更+石英晶体元器件	2025/4/1

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
2025-04-09	第十三届中国电子信息博览会（CITE2025）	消费电子概念
2025-04-10	2025全球6G技术与产业生态大会	通信服务
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

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。