

“二次测试”放缓行情节奏

一、热点题材

1、新冠疫苗

驱动事件：拜登首次新闻发布会：前100天目标是接种2亿剂新冠疫苗，几乎一半的K8学校全面开放

相关个股：赛升药业(300485)、冠昊生物(300238)、华兰生物(002007)

2、数字货币

驱动事件：3月20日在中国发展高层论坛上，中国人民银行数字货币研究所所长穆长春表示，在可预见的将来，纸钞、电子支付和数字人民币将同时共存。有业内人士指出，高层的这一表态相当于给数字人民币做了一定程度的背书。

相关个股：四方精创(300468)、恒久科技(002808)、音飞储存(603066)

3、碳中和

驱动事件：全球各国纷纷发力碳中和之际，欧盟委员会周四在官网宣布，未来几年将提供数百亿欧元生态农业补贴，计划到2030年有机农田比例升至25%。

相关个股：中钢国际(000928)、国网英大(600517)、首航高科(002665)

4、疫苗原料

驱动事件：新冠疫苗面世后，中硼硅玻璃管的供应变得紧张。不仅订货周期拉长，价格也一涨再涨。目前价格约26000元/吨，已提价约15%到20%，并有厂家销量增加数倍。

相关个股：山东药玻（600529）、正川股份（603976）

5、纺织服装

驱动事件：H&M集团抵制新疆棉花引发众怒，事件发酵后，3月25日，二级市场上A股纺织概念股日播时尚等崛起，港股安踏体育等一批个股也大幅飙升，多家上市公司发声力挺新疆棉。业内人士表示，H&M们抵制新疆棉事件，背后针对的其实是中国纺织服装供应链，这次事件将对行业格局和产业链上市

仅供内部参考

公司带来深远影响。

相关个股：日播时尚（603196.SH）、美邦服饰（002269.SZ）、兴业科技（002674.SZ）

二、后市展望

综述：三大指数在经历了二次探底后，出现了止跌企稳，预计指数后续以震荡反弹为主。

技术面看，沪指上方面临 3480 点到 3500 点一带压力密集成交区的压力，下方有 3360 点到 3380 点一带的重要支撑，指数二次测试叠加空方情绪加速释放，新的震荡区间延缓主行情的下跌节奏，关注中小创板块的反弹高度，题材股与抱团股的分化行情可能短暂结束。



操作上建议把握好节奏，关注近期热点刺激下的碳中和及棉花概念的品种，由于前期抱团股周五出现拉升的迹象，可借助反弹进行波段交易，总体半仓左右控制风险。

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。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。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、重关板块

1、白酒

金徽酒（603919.SH）日前披露“复星系”豫园股份(600655.SH)入主后首份年报，2020 年业绩稳定增长，产品和财务结构持续优化，并且公司正在拓展华东地区业务。一位接近公司人士向财联社记者表示，会借力“复星系”内部团购和渠道优势向东开拓。

年报显示,公司 2020 年实现营收 17.31 亿元,同比增长 5.89%;净利润 3.31 亿元,同比增长 22.44%。同时拟 10 股派 2.4 元，派发现金股利 1.22 亿元(含税)。公司解释道，营收增长的原因来自产品结构优化、区域市场拓展和内部管理精细。

关于未来发展计划，公司表示将借助复星生态逐步加快江浙沪等华东市场的拓展。上述人士表示，目前复星系内部团购用酒已逐渐开始使用公司产品，渠道方面正在筹备，豫园股份的商场、餐饮渠道都是可以合作的资源。

A 股上市公司中：金徽酒（603919.SH）、ST 舍得（600702.SH）、泸州老窖（sz000568）等。

2、券商

3 月 25 日，国泰君安证券发布年报，2020 年实现营业收入 352 亿元，归母净利润 111 亿元，成为中信证券、华泰证券之后第三家百亿级净利润券商。据财联社记者此前根据业绩快报统计，国泰君安大概率成为净利润排名第二的券商。值得注意的是，中信证券、国泰君安总收入占整个行业的两成。

国泰君安证券另有两项数据值得关注，即加权平均净资产收益率（ROE）8.54%；每股分配现金红利 0.56 元（含税），占当年归母净利润的 44.80%。

国泰君安董事长贺青表示，三个三年三步走战略路径构想顺利开局，公司设立了四大协同发展委员会，实施投行事业部制改革……坚持向创新要发展,首家保荐发行红筹企业 CDR、首批获得基金投顾试点资格、首批开展 QFII 融资融券业务、首倡“开放证券”理念……在证券行业首推 A 股限制性股票激励计划，推动干部公开竞聘和跨单位交流任职，大胆提拔使用优秀年轻干部等，推动了公司稳健发展。2020 年，国泰君安 IT 投入超 12 亿元，此前已连续 3 年排名行业第一；并着力打造“开放证券”的平台生态。

A 股上市公司中，中信建投（601066）、东方财富（300059）、国泰君安（601211）等。

责任编辑：马应德　　执业证书编号：S0230615110002

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

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。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。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）。

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。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。

仅供内部参考