

震荡后期A股如何发展

一、热点事件

1、碳中和大背景下，钢铁行业或迎新一轮供给侧改革

驱动事件：近日，生态环境部部长黄润秋到河北唐山市暗访重污染天气应急响应落实情况，发现唐山不锈钢公司、唐山金马钢铁集团有限公司、唐山市春兴特种钢有限公司和唐山东华钢铁企业集团有限公司存在重污染天气应急响应期间未落实相应减排要求、生产记录造假等问题。对此，唐山市委、市政府组成联合调查组，对环境违法问题和不落实重污染天气应急响应问题开展深入调查，依法依纪严肃处理。目前，已对四家企业予以行政处罚，对相关企业负责人予以行政拘留，企业绩效评级全部降为D级，暂扣排污许可证。

相关个股：三钢闽光　杭钢股份

2、货源紧张，多家覆铜板大厂已再次密集上调报价

驱动事件：覆铜板是电子工业的基础材料，主要用于加工制造印制电路板（PCB）。机构指出，如今年二季度通信需求拼图补齐、行业需求继续确认淡季不淡，覆铜板价格有机会继续2-3个季度价格上行的时间区间，继续接近或者超过覆铜板历史价格高点的水平。而在二三季度与原材料新平衡态或者原材料价格压力减轻的乐观假设下，覆铜板环节将有望带来盈利弹性的提升。

相关个股：超华科技　金安国纪　生益科技　华正新材

3、碳中和为新能源汽车带来新催化，多个主流车企持续发力电动车

驱动事件：大众宣布计划2021年电动车销量达到100万辆。宝马则预计到2030年，电动车将占到其全球销量的50%。交通运输是碳排放的重要来源，占约9%，而道路交通占交通运输碳排放比重超80%，减少道路交通碳排放是实现碳中和的重要抓手。机构指出，中国是全球汽车销售最大单一市场，国内汽车零部件供应链是全球最成熟的汽车产业集群。随着大众等全球主流整车厂的生产、销售进一步全球化，中国汽车零部件供应链迎来二次渗透的长期成长机会。

相关个股：富奥股份　凯众股份

4、多滴力推新能源+储能，碳达峰阶段前需求或将崛起

驱动事件：今年以来，山西、宁夏、青海、内蒙古等多个省份发布新能源配置储能方案，主要集中在“光伏+储能”、“风电+储能”模式。我国可再生能源发电尤其是光伏发电、风力发电取得迅猛发展，

但风电、光伏能源具有天然的随机性和不确定性。作为推动可再生能源发展的关键技术，储能被业内公认为是解决上述问题的最佳解决方案之一。机构指出，至碳达峰阶段，国内新能源发电侧、家用储能将会是最大的市场；至碳中和阶段，电网侧调峰调频需求崛起，2030 年储能投资市场空间将达到 1.3 万亿元。

相关个股：阳光电源　上能电气

5、1 月以来涨幅超 40%，多晶硅价格行至近两年高点

驱动事件：本周多晶硅价格继续维持上涨走势，其中复投料、单晶致密料、单晶菜花料成交价涨幅区间在 4%至 5%。其中，单晶致密料成交价已由 1 月初的 8.5 万元/吨，上涨至最新发布的 11.94 万元/吨，涨幅超 40%，价格行至近两年高点。机构指出，今年作为“十四五”开局之年，硅料作为光伏行业最上游，需求将迎来爆发；长期来看光伏成本将越来越低，电站收益率将越来越高，需求将提升。当前光伏占比较低的情况下，未来成长空间巨大。预计到 2050 年光伏行业年均增速在 10%左右，硅料需求随之增长。

相关个股：特变电工　通威股份

二、后市展望

综述：各大综合指数本周均以震荡为主，美联储货币政策会议维持基准利率不变，符合预期，外围普涨的情况下，A 股惯性上攻一日，由于消息面并未超预期，随后再次回落至震荡区域，证明目前外围波动对 A 股影响较小。市场热点本周主要集中在小盘价值股中，权重蓝筹暂时还没有重启，沪深 300 和上证 50 都在缩量并面临中短期均线压制，如果要启动较大行情，还需要缩量三分之一，因此下周沪指快速反弹的概率并不大，短期来看依然保持窄幅震荡为主。需要注意的是，在国内经济持续复苏，一季度 GDP 预计 18%左右的增幅，以及宏观政策不急转弯的表态下，A 股大幅下跌的可能性不大，中长期上涨潜力仍然具备，仅需等待一个契机。

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）。



短期操作上，控制仓位观望为主，市场上优质资产暂未得到资金回流，

并且部分资金还在炒作低价股和绩差股，操作短频快，总体上对市场缺乏信心，投资者切勿盲目抄底或追涨炒作的绩差股。

三、重关板块

1、金属钕

财联社资讯获悉，生意社数据显示，3 月 18 日金属钕较前一日涨 40000 元/吨，日涨幅 4.92%，同比去年涨 125.83%，氧化镨、氧化镝单日分别上涨 1.99%、1.72%，同比去年分别涨 60.16%、55.94%。

稀土行业具有品种多样，应用下游分散的特点，整体供需体量较小，全球范围内经过 2017-2020 年产能爬坡和原料库存去化，供给端几乎只有中国稀土配额可能稳步提升满足刚需。而 2020 年以来，在变频空调、风电、新能源汽车等领域需求持续拉动情况下，供需结构性拐点来临。龙头磁材厂伴随高端需求放量结构改善，增速强于行业增速，同时稀土价格趋势性上涨有望不断实现传导，供应链龙头效益有望不断凸显。

A 股上市公司中，北方稀土冶炼分离产能 8 万吨/年、稀土金属产能 1 万吨/年，稀土原料产能位居全球第一，轻稀土（氧化镨钕）全球市占率 30%左右。广晟有色是国家 6 大稀土产业集团之一广东稀土集团的唯一上市平台，旗下控制 3 家稀土矿企业、4 家稀土分离厂及 1 家稀土金属加工厂。龙磁科技是国内高性能永磁铁氧体湿压磁瓦主要生产企业之一，客户包括格力电器、 韩国 LG、三星等。

2、种业

国务院台办、农业农村部、国家林草局、国家发展改革委、财政部、自然资源部、水利部、商务部、中国人民银行、国家市场监督总局、供销总社 17 日联合出台“关于支持台湾同胞台资企业在大陆农业林业领域发展的若干措施”，自公布之日起施行。“农林 22 条措施”秉持“两岸一家亲”理念，围绕台胞台企在农业林业领域发展涉及的农地林地使用、融资便利和资金支持、投资经营、研发创新、开拓内销市场等方面提出具体支持措施，进一步为台胞台企提供同等待遇，支持台胞台企参与大陆农业林业高质量发展，助力乡村振兴。种业行业景气度向好，市场规模稳步提高，自 2012 年中央一号文

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）。

件首次提出要以种业的科技改革为重心等一系列利好政策，我国种子行业市值不断攀升。在保证两市安全主基调下，2021 年生物育种和传统杂交行业景气度向好，玉米、稻谷、小麦价格有望继续维持高位。从下游种子情况看，上游两市价格高位传导至下游种子销售情况向好，叠加生物育种对整个种业的技术革新和国家对专利和品种保护，优秀种质资源有望持续推出市场，种子市场竞争格局有望改善，下游种企强者恒强。

A 股上市公司中，神农科技主要产品为农作物种子，主要有杂交水稻种子、玉米种子、蔬菜瓜果种子、棉花种子等；隆平高科是国内种业龙头，全球种业排名第十，主要产品未杂交水稻种子、杂交玉米种子、杂交辣椒种子、蔬菜瓜果种子等；大北农的核心业务为高级猪饲料，种子业务方面，主要产品为水稻种子、玉米种子

责任编辑：孟亚新　　执业证书编号：S0230616090001

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

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。