

请关注这个区间

一、热点题材

1、新能源

驱动事件：《规划》的主要思路是聚焦保障能源安全、促进能源转型和引领能源革命等重大需求，以完善能源技术创新体系为重点，以“短板”技术攻关和“前瞻性”技术创新为主线。

相关个股：太阳能（000591）、中信博（688408）、阳光电源（300274）

2、半导体

驱动事件：当前，半导体行业景气度持续上行，行业整体业绩抢眼，国内半导体龙头快速崛起。行业内已披露2020年度业绩快报的A股上市公司中，超七成实现年度净利润正增长。供给刚性叠加需求弹性，半导体企业有望迎来新一轮业绩利好。

相关个股：中环股份（002129）、中颖电子（300327）

3、碳中和

驱动事件：统计发现，自3月1日起，投资者已多次在深交所、上交所两互动平台上就上市公司“十四五”时期的发展契机进行询问或讨论。

相关个股：雪浪环境（300385）、博天环境（603603）、奥福环保（688021）

4、疫苗

驱动事件：从顺义区获悉，该区已完成43.8万人、62.2万人次新冠疫苗接种工作，总体接种完成率超过50%，其中重点人群9.4万人，接下来将开放60岁以上符合条件的居民进行疫苗接种报名申请，尽快建立全人群的免疫屏障。

相关个股：智飞生物（300122）、万泰生物（603392）

5、旅游

驱动事件：2025年实现全省旅游民宿从规模到质量的全面提升，力争超过10000家，推出一批精品旅游民宿，打造一批特色民宿集群，大幅提高接待能力和服务水平。鼓励农村集体经济组织以自营、入股、联营等方式，依法使用集体建设用地发展旅游民宿业。

相关个股：华侨城A（000069）、九华旅游（603199）

仅供内部参考

二、后市展望

综述：三大指数在经历了连续下跌后，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 3500 点一带压力密集成交区的压力，下方有 3400 点一带的重要支撑。



操作上建议把握好节奏，关注年报业绩高增长的品种，可借助反弹进行波段交易，总体半仓左右控制风险。

三、重关板块

1、钢铁

近日，生态环境部部长赴河北省唐山市，对钢铁企业重污染天气应急减排措施落实情况开展检查。检查期间，唐山市已启动重污染天气 II 级应急响应。

历史上钢铁股行情与需求周期波动较为一致。2020 年受疫情冲击，需求在 2020Q1 见底，钢铁股也同时见底启动。直至 2021 春节前，钢铁行业指数处于上涨趋势，但并未加速，超额收益并不明显。

春节后钢铁股开始加速上涨，主要由于供应逻辑转好，碳中和以及唐山限产扭转了供应预期，供需共振下钢铁股取得明显超额收益。

短期而言，当前旺季需求复苏在即，碳中和背景下，唐山已启动 3 月大气污染综合治理攻坚方案。如果碳中和相关措施能够带来 2021 年粗钢产量的缩减，并形成供需偏紧甚至供需缺口局面，那对钢铁行业是实质利好，行业盈利也有望整体提升。

行情后段二线钢铁股补涨：宝钢股份（600019）、方大特钢（600507）、八一钢铁（600581）等。

2、电解铝

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）。

财联社资讯获悉，拥有良好碳排放数据基础的水泥、电解铝行业将可能优先纳入全国碳交易市场。除电力已纳入外，石化、化工、建材、钢铁、有色金属、造纸、航空剩余七大行业，将在“顺利对接、平稳过渡”的基调下逐步纳入全国碳市场。

2020 年国内电解铝产量 3708 万吨，按吨铝耗电 13500kWh 测算，总耗电约 5005.8 亿 kWh，约占 2020 年我国全社会用电量的 6.5%，高耗能特征显著。碳达峰、碳中和成未来重要发展趋势；能源“双控”目标已成为各地绿色发展评价重要依据。碳中和战略及“双控”考核对电解铝行业的影响来自供需两个方面：首先供给端，火电铝面临政策压力，电价逐步抬升，同时新增产能或面临不确定性；需求端，新能源产业发展趋势进一步明确，持续推升电解铝等基本金属需求。中信证券分析指出，碳达峰背景下铝供给天花板可能下降，相关碳排放政策可能抬升单吨成本，叠加汽车轻量化和光伏用铝的长期需求，铝行业景气周期开启，预计盈利中枢和价值中枢将显著抬升。

A 股上市公司中，云铝股份（000807）、南山铝业（600219）等。

责任编辑： 李 斌 执业证书编号：S0230613070001

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。