

结构化持续 均衡持仓为宜

一、本周市场回顾

本周共两个交易日，周四 A 股市场全天高开回落，指数分化，创业板指一度跌超 3%，主要受宁德时代等权重股拖累，两市个股逾 3600 股上涨，涨幅超 9%个股逾 140 只，赚钱效应较好。板块上，在全球经济复苏逻辑下，受各类资产价格大涨刺激，A 股有色、化工、油服、煤炭等顺周期板块全线大涨，疫苗股却大幅跳水；个股上，市场核心资产美的集团、海天味业、贵州茅台等个股集体重挫。整体看，市场题材活跃，小市值低价股反弹，机构抱团股重挫。周五 A 股市场全天探底回升，成交额连续 2 日破万亿，个股逾 3700 只上涨，涨幅超 9%个股逾 130 家，赚钱效应较好，短线人气活跃。顺周期板块依旧是市场主线，有色、水泥等板块上涨，猪肉、农业、基建、证券等低位题材股轮动拉升；个股上，领跌的贵州茅台、宁德时代等核心股开始止跌，带动指数回暖。整体来看，低位题材股连续活跃，市场风格出现转向，机构阶段性调仓换股。

仅供内部参考

二、本周重要指数表现统计

指数简称	收盘价	近一周涨跌幅（%）
上证指数	3696.17	1.12
深证成指	15823.1	-0.87
中小板指	10684.73	-1.05
创业板指	3285.53	-3.76

三、一周热点追踪

驱动事件	相关上市公司
铁矿石：2月18日普氏62%铁矿石指数报174.45美元/吨，较前一交易日上涨5.50美元/吨，涨幅3.26%，实现五连涨。	海南矿业(601969)：海南一家以铁矿石开采为主业的上市公司。
生物育种：农业农村部办公厅发布关于鼓励农业转基因生物原始创新和规范生物材料转移转让转育的通知，鼓励支持从事新基因、新性状、新技术、新产品等创新性强的农业转基因生物研发活动。	益生股份（002458）：中国最大的白羽祖代肉种鸡养殖企业。
石墨烯：苏塞克斯大学对石墨烯的底层结构进行了改变，打造出了迄今为止最小的微芯片。该团队发现，在石墨烯条上加入结构上的扭结，使它们表现得像晶体管，进而成为微小的微芯片。据说这种装置比传统的微芯片小100倍左右。	中国宝安（000009）：新能源动力电池负极材料霸主。

四、主力资金净流入流出个股

序号	证券代码	证券简称	涨跌幅（%）	主力净流入额(万元)	成交额（万元）
主力资金净流入					
1	000711	京蓝科技	61.83	2799.49	15178.31
2	600722	金牛化工	61.50	6507.17	48713.42
3	600916	中国黄金	61.06	3656.73	3725.43
4	601168	西部矿业	50.54	56115.34	876417.73
5	000488	晨鸣纸业	48.83	6025.09	797388.24
主力资金净流出					
1	300946	恒而达	-49.70	49100.50	424409.23

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）。

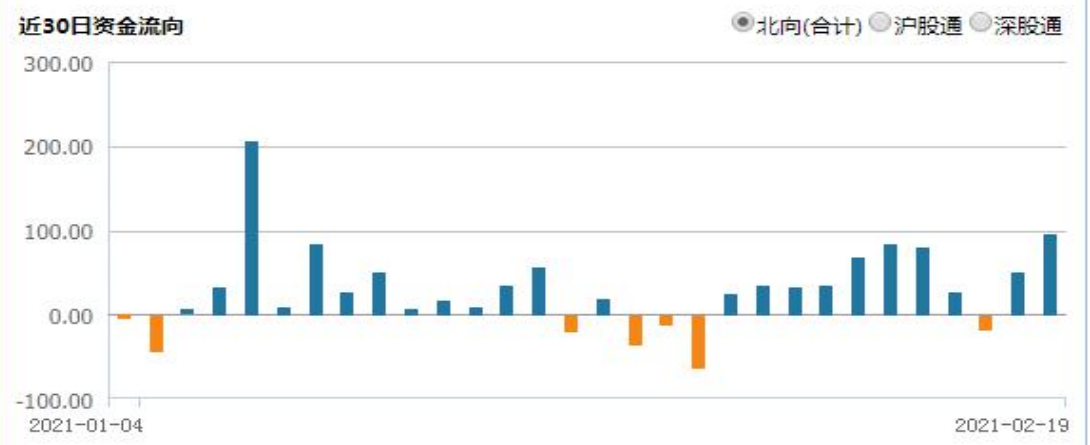
2	300940	南极光	-40.66	-19714.72	373188.48
3	688687	凯恩科技	-28.07	30897.43	295342.96
4	000633	合金投资	-24.12	-8958.86	74364.12
5	688628	优利德	-23.11	-13677.71	90707.38

五、沪深港通速递

1、资金监测（单位：亿元）

北向（截止：2021-02-19） CNY

	合计	沪股通	深股通
最新	95.53	18.01	77.52
本周合计	146.26	44.73	101.54
本月合计	487.26	136.54	350.72
本年合计	886.83	241.27	645.56
近3月	1,705.93	774.23	931.70
近6月	1,631.81	646.00	985.81
开通以来	12,910.92	6,429.51	6,481.40



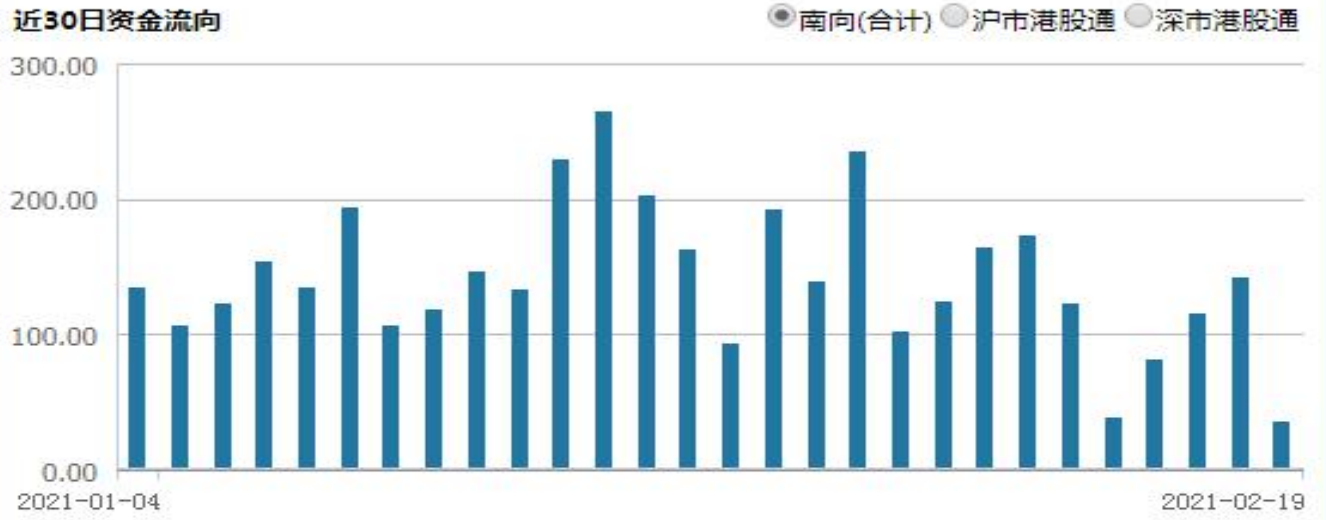


数据来源：Wind,华龙证券研究部

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）。

南向（截止：2021-02-19）			HKD CNY
	合计	沪市港股通	深市港股通
最新	36.79	9.51	27.28
本周合计	178.84	36.20	142.64
本月合计	876.21	301.87	574.34
本年合计	3,982.45	1,713.55	2,268.89
近3月	4,861.72	2,020.29	2,841.43
近6月	6,612.28	2,858.39	3,753.89
开通以来	21,286.48	12,744.13	8,542.35

近30日资金流向



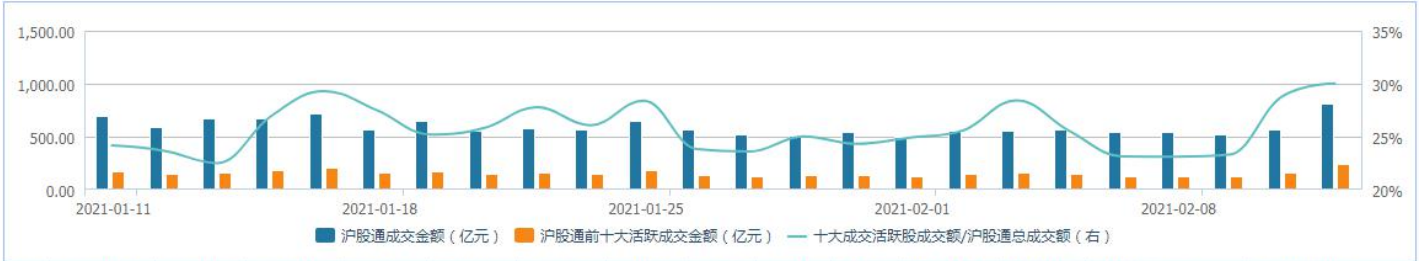
累计资金流向



数据来源：Wind,华龙证券研究部

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）。

2、十大活跃个股成交情况（单位：亿元）



排名	股票代码	股票简称	成交金额	买入金额	卖出金额	净买入	收盘价	涨跌	涨跌幅	换手率	PE(TTM)	PB(MRQ)	所属证监会行业	所属Wind行业
1	600519.SH	贵州茅台	57.16	23.76	33.40	-9.64	2471	-130.00	-5.00%	0.52%	69.63	20.91	制造业	日常消费
2	601318.SH	中国平安	27.62	16.61	11.01	5.59	82.38	3.13	3.95%	1.35%	10.52	1.97	金融业	金融
3	600036.SH	招商银行	27.55	16.14	11.41	4.73	55.69	1.14	2.09%	0.52%	14.43	2.10	金融业	金融
4	600009.SH	上海机场	25.24	4.97	20.27	-15.30	60.5	2.32	3.99%	7.18%	390.87	3.92	交通运输、仓储和...	工业
5	601888.SH	中国中免	23.91	9.25	14.66	-5.41	379.9	-7.96	-2.05%	0.93%	121.26	37.74	租赁和商务服务业	可选消费
6	601012.SH	隆基股份	20.20	12.25	7.96	4.29	122.3	0.32	0.26%	2.07%	56.59	13.93	制造业	信息技术
7	603288.SH	海天味业	16.71	4.02	12.69	-8.67	188.8	-17.31	-8.40%	0.53%	100.47	33.55	制造业	日常消费
8	600031.SH	三一重工	15.56	7.72	7.85	-0.13	47.15	-0.78	-1.63%	1.53%	27.59	7.49	制造业	工业
9	600438.SH	通威股份	14.64	8.46	6.17	2.29	54.09	0.03	0.06%	2.31%	65.38	9.99	制造业	信息技术
10	600276.SH	恒瑞医药	14.45	7.14	7.31	-0.17	104.9	-4.30	-3.94%	0.85%	95.58	19.80	制造业	医疗保健

数据来源：Wind,华龙证券研究部

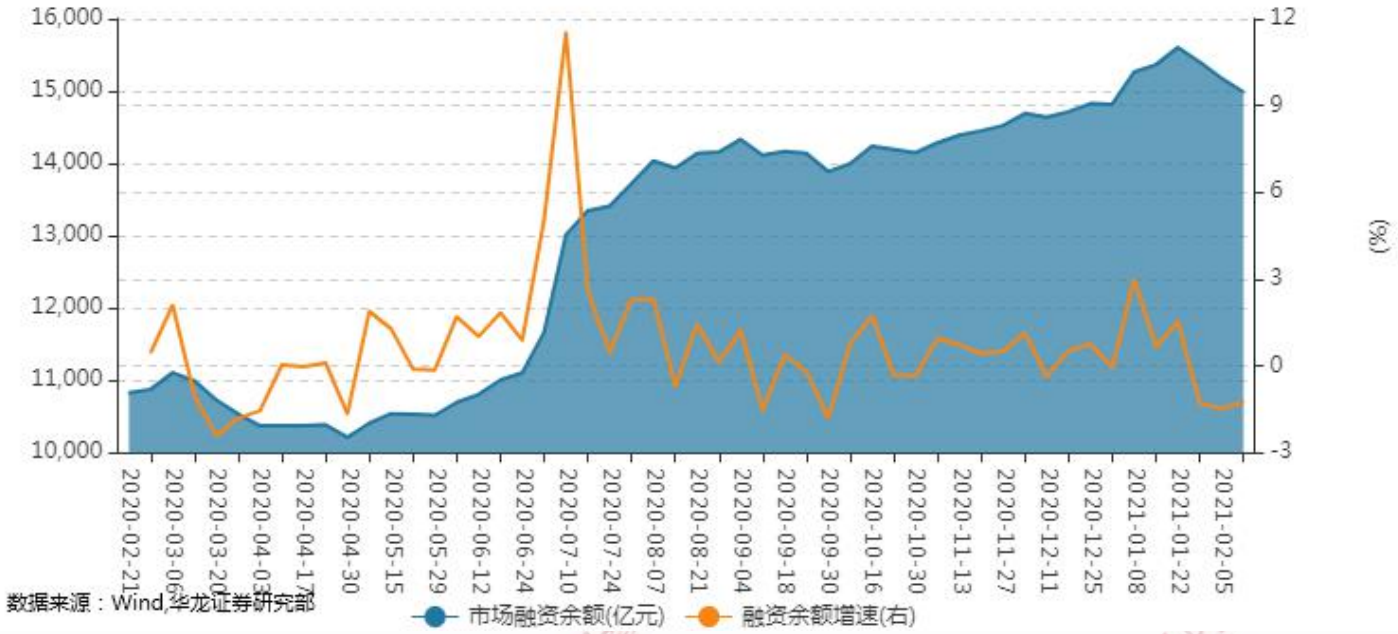
六、融资融券速递

1、融资规模分析

截止日	融资余额（亿元）	融资余额占流通市值（%）	融资余量（亿股）	期间买入额（亿元）	买入额占 A 股成交额（%）
2021-02-18	15217.35	2.22	1994.62	1175.98	10.84
2021-02-10	14987.67	2.20	2013.88	2341.38	9.30
2021-02-05	15177.45	2.34	2105.35	4045.60	8.91
2021-01-29	15402.41	2.39	2099.63	4666.26	9.31
2021-01-22	15603.48	2.32	2024.33	5160.47	10.02
2021-01-15	15365.46	2.34	2039.01	5763.97	10.13
2021-01-08	15263.80	2.31	2030.76	5956.98	10.02
2020-12-31	14820.24	2.31	2022.50	3216.33	9.07

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）。

2、两市融资余额及增速



七、下周市场展望

春节前后市场风格出现变化，前期“抱团取暖”趋势有所松动，小票代表—中证 1000 指数节后两个交易日收盘涨幅均超过 1%，市场赚钱效应较好。下周该特征仍可能演绎。技术上，沪指当前日线级别调整至 5 日均线后出现反抽，KDJ、MACD 指标金叉后共振，显示上涨动能并未消退。周线级别看，沪指仍运行在 5 周均线上方，但上周仅两个交易日，成交量无法做出对比。而本周为 2 月最后一个交易周，指数继续震荡的概率较大。

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）。



策略方面，当前市场难现普涨格局，大概率维持结构性特征。货币政策仍然是以稳为主，并未出现明显转向，因而指数波动的空间也有限，投资者总体可保持 5 成仓位。“抱团”个股难言趋势反转，短期仅以节前涨幅过大进行估值修复看待，因此建议暂不频繁换股，均衡持仓。投资者可保持 2-3 成仓位把握短线波段机会，关注种业、养殖、化工、水泥等年报业绩优良的行业板块；长期可布局金融、科技（半导体、芯片）等机会。

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

责任编辑： 李 斌 执业证书编号：S0230613070001

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）。

罗　洁 执业证书编号：S0230610120090

编辑：　姬志麒 执业证书编号：S0230615040003

吴　媛 执业证书编号：S0230615120002

马应德 执业证书编号：S0230615110002

姚浩然 执业证书编号：S0230612070002

朱金金 执业证书编号：S0230618070002

孟亚新 执业证书编号：S0230616090001

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。

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）。