华龙证券 CHINA DRAGON SECURITIES

CHINA DRAGON SECURITIES

2021 年第 16 期，总第 847 期（电子版）

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）

2021 年 1 月 25 日　星期一

一、市场分析

多头主控背景未变

沪深指数		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3606.75	-0.40
深证成指	15628.73	0.70
中小板指	10510.31	1.13
创业板指	3358.24	2.27
沪深 300	5569.78	0.09

海外市场指数		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	30996.98	-0.57
纳斯达克	13543.06	0.09
标普 500	3841.47	-0.30
英国富时 100	6695.07	-0.30
日经指数	28631.45	-0.44
香港恒生	29447.85	-1.60

货币市场		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元/人民币	6.4971	0.50
欧元/美元	1.2172	0.03
美元/日元	103.76	0.26
英镑/美元	1.3681	-0.38

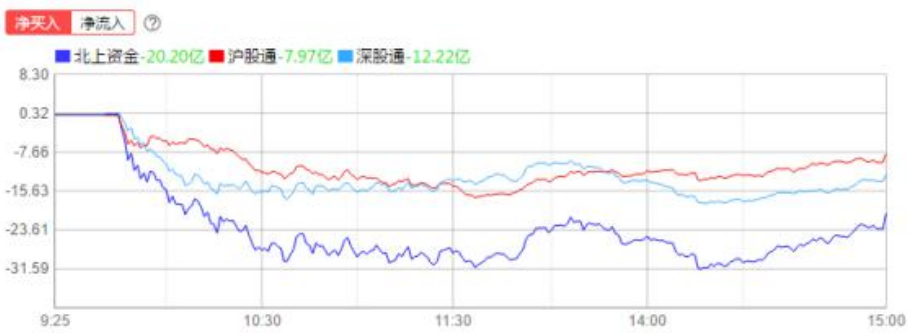
期货市场		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	51.98	-2.16
COMEX 黄金	1855.5	-0.56
LME 铜	7986	-0.44
白银	25.565	-1.12
BDI 指数	1837	0.49

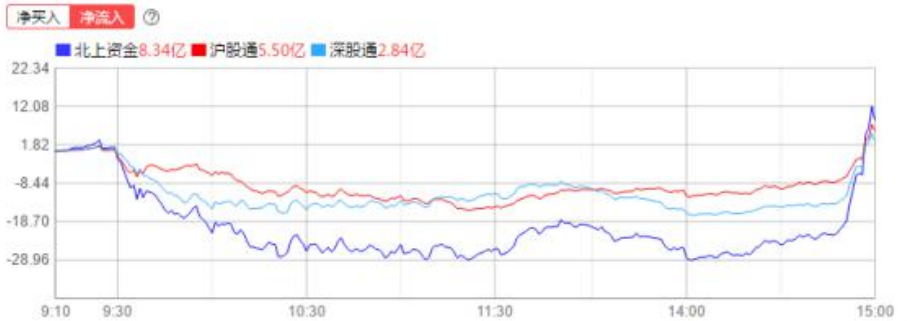
市场回顾

上周五两市全天呈现出相对明显的分化表现，沪指受到银行、保险等大金融板块拖累全天大部分时间于平盘下方震荡为主，而创业板指则在新能源、医药等板块部分权重股带领下继续高歌猛进，再创本轮反弹以来新高。盘面上，两市共 1130 只个股上涨，68 只个股涨停；2950 只个股下跌，21 只个股跌停。两市热点主要集中在创新药、科创板、电子烟、光伏、业绩预增、病毒检测等板块，其中年报业绩高增长板块仍然是市场主力博弈的重心，多达 17 只相关个股上涨超过 7%。医药板块中疫情检测细分领域表现活跃，领涨两市，另外锂电池板块是继白酒之后最具持续性的板块，板块涨幅达 2.58%。水产养殖、保险、电信运营、数字货币、券商、煤炭等跌幅居前。截至收盘，上证指数报 3606.75 点，下跌 0.4%；深证成指报 15628.73 点，上涨 0.7%，；创业板指报 3358.24 点，上涨 2.27%。两市合计成交 11136.76 亿。

北向资金周五合计净流出 20.2 亿元，结束此前连续 12 个交易日净流入状态。上周北向资金合计净流入 96.07 亿元。

沪深港通监控图：净流入（流出）、净买入（卖出）





截至 1 月 21 日，上交所融资余额报 8159.93 亿元，较前一交易日增加 47.40 亿元；深交所融资余额报 7449.92 亿元，较前一交易日增加 33.42 亿元；两市合计 15609.85 亿元，较前一交易日增加 80.82 亿元。

今日预判：

消息面，一是据商务部网站显示，2021 年 1 月 21 日，美国际贸易委员会（ITC）决定对特定电连接器和保持架组件及其产品发起 337 调查，立迅精密工业股份有限公司、东莞立迅精密工业有限公司涉案。受此消息影响，上周五苹果产业链集体下挫，蓝思科技、立讯精密等多股大跌。但是中国厂商从海外竞争者取得订单的长期优势仍在，故在短期利空消化后，基于产业链估值修复后依旧需要正向看待 A 股苹果供应链长期趋势。二是截至 1 月 22 日，17 家半导体上市公司发布业绩预告，业绩涨幅几乎全部为正，其中业绩涨幅最高的超过 5 倍。扩大到整个电子产业链，目前已发布业绩预告的公司中，元件类、电子制造类上市公司超过八成业绩增长。半导体产业链多家公司一季度产能维持紧张态势，多个品类的芯片涨价，半导体景气度有望延续全年。

技术面，沪指仍属于三浪三走势中，短期次级别整理结构中并未出现明显派发迹象，更多的浮动供应的消化过程，整体走势需求主控背景仍在延续，未出现较大威胁信号。短期走势属于中枢整理中重心连续抬升的震荡走势，强势调整特征明显。创业板率先完成次级别中枢整理后开启突破反弹进程，量能结构维持强势特征，OBV 指标拐头向上发散，整体走势仍属需求主控秩序，反弹未出现威胁信号。



操作策略：

操作策略上，在创业板率先完成修正走势开启反弹后，存在顺周期板块仍具有经济持续复苏支撑的逻辑下，沪指在没有明显派发行为的基础上完成向上突破是大概率事件。短期操作上，仍以修正性质的整理结构构造对待，维持当前仓位，等待直接突破或者再度回测考验需求质量时企稳后的加仓机会。题材板块方面，一是本周是一月份最后一周，意味着将会有越来越多达到年报披露条件的上市公司披露过去一年的业绩预告，可以关注业绩高增长或者超预期的优质标的；二是芯片行业缺货现象仍未缓解，不少终端企业甚至按以往几倍的采购量恐慌性下单，关注半导体、芯片等；三是关注券商、新能源概念、疫苗与核酸检测概念股。

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）。

二、重点新闻

新闻	影响板块/概念	评述
上海将在 2025 年前实现碳达峰比全国目标提前 5 年	爱旭股份、航天机电	上海将制定全市碳排放达峰行动计划，着力推动电力、钢铁、化工等重点领域和重点用能单位节能降碳，确保在 2025 年前实现碳排放达峰。按计划，未来，上海将继续实施重点企业煤炭消费总量控制制度。到 2025 年，上海煤炭消费总量将控制在 4300 万吨左右，煤炭消费总量占一次能源消费比重下降到 30%左右，天然气占一次能源消费比重提高到 15%左右，本地可再生能源占全社会用电量比重提高到 8%左右。 在此前的中央经济工作会议已提出，我国二氧化碳排放力争 2030 年前达到峰值，力争 2060 年前实现碳中和，推动煤炭消费尽早达峰，大力发展新能源。机构指出，采用可再生能源发电代替化石能源发电作为减少碳排放最重要的手段有望为可再生能源打开成长空间，光伏和风电作为主要的可再生能源发电方式未来将迎来加速发展的契机。
海外市场需求持续强劲 面板价格上涨势头正在加强	京东方 A 、TCL 科技	进入 2021 年第一季度，海外市场终端零售表现持续强劲，用于电视等的液晶面板的价格上涨势头正在加强。群智咨询（Sigmaintell）数据显示，43 吋液晶面板一月预计均价上涨 3 美元，50 吋和 55 吋预计一月均价都上涨 5 美元。尤其是大尺寸 TV 面板，上游供需紧缺、下游需求强劲，供应链呈紧绷之态。 根据群智咨询的“供需模型”测算，2021 年一季度全球电视面板市场供需比为 2.9%（数量基准），供应紧缺持续。机构指出，目前各大品牌厂库存水位仍然偏低，伴随大型赛事启动及品牌厂对于疫情二次爆发导致供应链中断的顾虑，海外渠道补货需求依然相对强劲。与此同时，上游原材料供应问题凸显，LCD TV 面板产能持续受限，预计 2021 年较 2020 年仍有较大幅度涨价空间。
智能化配置“军备竞赛”加速 小鹏、蔚来、长城均宣布未来搭载激光雷达	万集科技、巨星科技	1 月以来，蔚来、上汽等自主品牌陆续发布新车型，且都将搭载固态/半固态激光雷达。其中，蔚来 ET7 将搭载 Innovusion 配套的激光雷达，上汽智己其软硬件架构冗余方案能够兼容 3 个激光雷达。 激光雷达作为先进探测市场的重要组成部分，行业发展与应用场景深度绑定。机构指出，在特斯拉的示范效应下，其他车企将不断加快智能化技术研发，随着下游 L3 级别自动驾驶系统快速渗透，2025 年固态/半固态激光雷达在 ADAS 上的需求量在 2025 年将达到 470 万只，2030 年有望达到 1797 万只。
停产叠加春节因素 石墨电极价格持续上涨	方大炭素、易成新能	临近春节叠加河北地区疫情影响，大部分石墨电极厂目前停产，运输车辆也受到严控，当地石墨电极无法正常

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）。

交易。国内石墨电极市场普通、高功率部分产品价格继续上行，市场上针状焦含量 30%的 UHP450mm 规格主流价报 1.5-1.55 万元/吨,UHP600mm 规格主流价报 1.85-1.95 万元/吨，涨幅在 500-2000 元/吨不等。

据悉，石墨电极厂家货源供应偏紧，一些主流厂家 2 月份的货源已订完。石墨电极是电炉炼钢使用的耐高温、耐氧化的导电材料，其消耗贯穿在电炉炼钢整个冶炼工艺过程中。机构表示，石墨电极（尤其是高功率石墨电极）有望在供给端环保限产、需求端电炉钢渗透率推动下迎来供需共振。

三、强势个股

（本栏目只根据个股的数据与其技术形态，研究和跟踪个股走势，并选取其中的经典案例进行分析，广大投资者可将其作为操作的参考和学习依据，但绝不构成投资依据。）

1、雷科防务（002413）

基本面：公司 2020 年前三季度实现营业总收入 7.5 亿，同比增长 7.7%；实现归母净利润 1 亿，同比增长 14.9%，公司军用遥感卫星核心分系统技术实力领先。

技术面：双底企稳，小幅放量，MACD 红柱开始放大，KDJ 向上发散。

关注属性：短线

所属行业：通信设备

2、迈得医疗（688310）

基本面：公司 2020 年前三季度实现营业总收入 1.6 亿，同比增长 46.7%；实现归母净利润 5197.5 万，同比增长 220.2%；每股收益为 0.62 元。

技术面：股指经过半年多时间的调整后，触底企稳反弹，出现一阳穿三线，温和增量，KDJ、MACD 指标走强。

关注属性：短线

所属行业：医疗保健

重点关注回顾

关注日期	股票代码	股票名称	区间最大涨幅（%）	区间振幅（%）
12 月 23 日	600336	澳柯玛	9.03	50.93
12 月 23 日	000518	四环生物	4.49	30.37
12 月 24 日	300106	西部牧业	8.79	36.70
12 月 24 日	600764	中国海防	12.49	22.22
12 月 25 日	300008	天海防务	21.65	48.23
12 月 25 日	000988	华工科技	7.65	12.23
12 月 28 日	002675	东诚药业	3.64	13.96
12 月 28 日	300627	华测导航	22.45	22.68
12 月 29 日	601818	光大银行	9.18	12.63
12 月 29 日	600862	中航高科	48.79	50.18
12 月 30 日	000977	浪潮信息	21.56	25.84
12 月 30 日	300775	三角防务	18.73	28.58

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）。

关注日期	股票代码	股票名称	区间最大涨幅（%）	区间振幅（%）
12 月 31 日	300059	东方财富	30.81	38.11
12 月 31 日	603727	博迈科	3.78	17.30
1 月 4 日	600339	中油工程	1.30	13.87
1 月 4 日	600038	中直股份	13.47	18.54
1 月 5 日	600435	北方导航	1.87	17.61
1 月 5 日	000988	华工科技	6.11	12.18
1 月 6 日	300040	九洲集团	1.17	28.89
1 月 6 日	002645	华宏科技	13.73	30.72
1 月 7 日	000951	中国重汽	26.17	34.71
1 月 7 日	002950	奥美医疗	8.98	10.42
1 月 8 日	600958	东方证券	1.13	8.96
1 月 8 日	600339	中油工程	0.98	13.50
1 月 11 日	002434	万里扬	8.13	13.36
1 月 11 日	688085	三友医疗	14.16	19.26
1 月 12 日	603816	顾家家居	6.81	11.77
1 月 12 日	002475	立讯精密	4.79	15.02
1 月 13 日	603607	京华激光	28.97	32.45
1 月 13 日	002831	裕同科技	12.60	13.80
1 月 14 日	600330	天通股份	8.08	13.89
1 月 14 日	600008	首创股份	1.04	3.18
1 月 15 日	600571	信雅达	2.98	4.53
1 月 15 日	002156	通富微电	15.70	15.79
1 月 18 日	603626	科森科技	2.67	8.76
1 月 18 日	000988	华工科技	2.25	7.65
1 月 19 日	600300	维维股份	2.22	5.06
1 月 19 日	300416	苏试试验	3.01	15.57
1 月 20 日	601200	上海环境	0.92	3.19
1 月 20 日	600216	浙江医药	3.22	6.12
1 月 21 日	300114	中航电测	-0.56	7.41
1 月 21 日	600435	北方导航	0.96	4.23
1 月 22 日	300578	会畅通讯	0.00	7.30
1 月 22 日	600330	天通股份	0.00	3.07

说明：区间最大涨幅根据关注日收盘价至前一交易日期间最高价计算得出；区间振幅根据关注日至前一交易日期间最高价与最低价计算得出。

四、昨日涨停复盘

涨停原因	涨停股票数（只）
次新股	10
锂电池	9
疫情防治相关概念	9
电子烟	5

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）。

航运概念	2
其他	15

五、行业板块资金流入

板块	板块点评
医药生物	净流入较大的个股： 智飞生物、达安基因、药明康德、爱尔眼科、美年健康
电力设备	净流入较大的个股： 特变电工、国轩高科、金风科技、阳光电源、*ST 江特
基础化工	净流入较大的个股： 雅化集团、川能动力、中核钛白、蓝帆医疗、荣盛石化

六、一月金股

股票代码	股票名称	前日收盘价（元）	关注类型	投资看点
600503	华丽家族	3.62	中期	公司 2020 年前三季度实现营业总收入 9.8 亿，同比增长 387.1%；实现归母净利润 2.2 亿，上年同期为-3586.2 万元，同比扭亏为赢；每股收益为 0.14 元。报告期内，公司毛利率为 52.7%，同比提高 10.6 个百分点，净利率为 21.5%，同比提高 46.4 个百分点。
600372	中航电子	20.26	中期	公司发布 2020 年三季报，前三季度实现营收 58.13 亿元，同比增长 12.38%，归母净利润 4.15 亿元，同比增长 55.75%。随着装备采购“十四五”规划的逐步落地，航空装备产业高景气度有望持续，航空电子装备产业链有望实现快速增长。
603218	日月股份	46.22	短期	公司主导产品下游风电和注塑机行业处于高景气度，公司在手订单饱满。随着大型化产品产能不断释放，公司销售规模得到扩大，产品结构得到改善，高附加产品和自行加工产量提升，导致产品销售收入和毛利率均有较好的提高。随着精加工产能配套，公司大兆瓦机型的加工能力提升，优化出货结构，提升单品盈利能力。
002324	普利特	19.83	短期	公司主营业务为 LCP 树脂及纤维的研发、生产和销售，拥有完全的 TLCP 合成技术。目前公司注塑级 LCP 树脂已经批量供应至下游客户；薄膜级 LCP 树脂材料可用于 5G 高频手机天线、中继线、3D 摄像头等领域；纺丝级 LCP 树脂材料在 5G 通信，替代芳纶纤维方面有巨大应用。随着 LCP 的放量，将给公司的收入和利润带来持续增长。
002185	华天科技	14.25	中期	第三季度归母净利润同比增长 120.03%至 1.80 亿元，回踩消化前期大涨，年线附近寻找支撑。

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）。

股票代码	股票名称	前日收盘价（元）	关注类型	投资看点
000858	五粮液	295.56	中期	高端白酒龙头，利润水平优秀，业绩稳定，加之春节即将来临，看好白酒行业。
002507	涪陵榨菜	48.87	中期	年产 6.1 万吨榨菜产品的自有产能，中国最大的榨菜加工企业，榨菜腌菜制品全国市场占有率第一。定增释放风险情绪后，股价企稳，中期业绩保障度高。
600305	恒顺醋业	25.61	中期	中国生产酱醋、国家农业产业化重点龙头企业，拥有的“恒顺香醋酿造技艺”被列入第一批国家级非物质文化遗产名录，是食醋行业唯一上市公司，市场占有率持续上升。股价整理周期较为充分，回踩 60 日均线。
601020	华钰矿业	8.57	中期	战略重心转向贵金属矿山，产能释放蓄势待发，公司有望成为全球主要锑矿供应商，并新增金精矿及金锭业务。
600918	中泰证券	15.34	中期	公司 2020 年 1-9 月实现营业收入 75.29 亿元，同比+3%，实现归母净利润 22.95 亿元，同比+29%，业绩增速与 ROE 环比双双提高。
000733	振华科技	60.54	中期	聚焦主业成效显著，Q3 业绩增长明显提速；联手森未科技，向高端芯片高速转型；集团旗下优质上市平台，存在优质资产注入预期。
300590	移为通信	31.11	短期	公司是业界领先的无线物联网设备和解决方案提供商，行业景气向上使公司业绩具备较大的向上弹性。
300059	东方财富	39.35	短期	基本面：公司前三季度实现营收 59.46 亿元，同比增长 92%；净利润 33.98 亿元，同比增长 143.66%；技术面：回踩 60 日线止跌回升，量能温和，MACD 红柱放大，KDJ 向上发散。
002394	联发股份	9.32	中期	公告称，为满足全资子公司海安市联发制衣有限公司及海安联发棉纺有限公司日常生产经营需求，公司拟为上述两家公司向商业银行等金融机构融资提供总额不超过 1 亿元的新增担保额度，在上述额度内，公司将提供连带责任保证担保。
002406	远东传动	6.07	中期	公司已将发展新能源汽车业务作为战略目标，进一步提升配套新能源汽车产品的技术研发水平，生产制造能力，开发特斯拉、比亚迪等优质客户将成为公司布局新能源汽车领域的主攻方向。

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）。

七、今日特别提示

· 新股申购 ·

申购代码	申购简称	申购价格（元）
300940	南极光	12.76

· 上市新股 ·

股票代码	股票简称	发行价格（元）
688669	聚石化学[科]	36.65

· 中签缴款 ·

股票代码	股票简称	每签缴款金额（元）
601963	重庆银行	10830
688607	康众医疗[科]	11605

今日限售解禁（15 只）

代码	简称	解禁数量（万股）	总股本（万股）	解禁后流通 A 股（万股）	占比(%)	解禁股份类型
002171.SZ	楚江新材	3,201.37	133,367.90	124,879.63	93.64	定向增发机构配售股份
002517.SZ	恺英网络	1,203.31	215,251.76	155,361.06	72.18	定向增发机构配售股份
002747.SZ	埃斯顿	61.12	84,026.43	73,874.31	87.92	股权激励限售股份
002839.SZ	张家港行	10,920.62	180,795.78	143,988.48	79.64	首发原股东限售股份
300391.SZ	康跃科技	150.13	35,033.61	35,033.61	100.00	定向增发机构配售股份
300531.SZ	优博讯	934.90	32,305.31	29,913.14	92.60	定向增发机构配售股份
300737.SZ	科顺股份	16,397.22	61,177.16	46,837.12	76.56	首发原股东限售股份
300815.SZ	玉禾田	2,368.52	13,840.00	5,828.48	42.11	首发原股东限售股份
600562.SH	国睿科技	3,838.77	124,185.78	66,073.84	53.21	定向增发机构配售股份
600871.SH	石化油服	152,671.76	1,898,434.00	1,356,937.86	71.48	定向增发机构配售股份
603017.SH	中衡设计	149.74	27,680.77	27,479.82	99.27	股权激励限售股份
603356.SH	华菱精工	4,310.00	13,334.00	13,334.00	100.00	首发原股东限售股份
688159.SH	有方科技	4,247.40	9,167.95	6,195.60	67.58	首发原股东限售股份，首发战略配售股份

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）。

688266. SH	泽璟制药-U	7, 483. 32	24, 000. 00	13, 303. 32	55. 43	首发原股东限售股份
688669. SH	N 聚石	1, 902. 52	9, 333. 33	1, 902. 52	20. 38	首发一般股份, 首发机构配售股份

除权除息

20210125		20210126	
——	——	——	——
——	——	——	——

八、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2021-01-27	2021 第四届苏州年货博览会	食品加工制造
2021-01-29	2021 全国年货精品展销会暨第十八届济南电视年货会-舜耕馆	食品加工制造
2021-01-30	2021 天津(梅江)年货展销会	食品加工制造
2021-01-30	2021 第十一届郑州精品年货博览会	食品加工制造
2021-02-27	第二十四届广州国际广告标识及 LED 展	广告包装
2021-03-03	广州国际 3D 打印展览会	3D 打印
2021-03-03	第二十二届中国国际农用化学品及植保展览会	农药化肥
2021-03-03	中国（上海）国际现代工业智能装备展览会	智能机器

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	姬志麒	S0230615040003
二、重点新闻	罗洁	S0230610120090

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）。

板块	姓名	执业资格证编号
三、强势个股	研究部团队	——
四、昨日涨停复盘	吴媛	S0230615120002
五、行业板块点评	马应德	S0230615110002
六、月度金股	研究部团队	——
七、今日特别提示	罗洁、姬志麒、于臻	S0230610120090、S0230615040003、S0230618090004
八、未来大事提醒	于臻	S0230618090004

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。