华龙证券 CHINA DRAGON SECURITIES

CHINA DRAGON SECURITIES

2020 年第 231 期，总第 819 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）

2020 年 12 月 15 日　星期二

一、市场分析

阻碍市场进一步上行的压力位在哪里？

沪深指数		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3369.12	0.66
深证成指	13692.13	1.01
中小板指	8998.27	0.63
创业板指	2726.6	1.44
沪深 300	4934.84	0.92

海外市场指数		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	29861.55	-0.62
纳斯达克	12440.04	0.5
标普 500	3647.49	-0.44
英国富时 100	6531.83	-0.23
日经指数	26732.44	0.3
香港恒生	26389.52	-0.44

货币市场		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元/人民币	6.529	-0.16
欧元/美元	1.2143	0.21
美元/日元	104.0395	0.01
英镑/美元	1.3333	0.80

期货市场		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	46.99	0.92
COMEX 黄金	1832.1	-0.62
LME 铜	7777.5	0.12
白银	24.047	-0.12
BDI 指数	1197	0.67

市场回顾

昨日沪深两市迎来反弹，创业板指涨幅超过 1%，重新回 5 日均线上方，两市共有 60 余股涨超 9%，两市合计成交 7098 亿元，行业板块涨多跌少。从盘面上看，农林牧渔、白酒、食品饮料、光伏、军工、新能源汽车产业链等板块反复活跃，以煤炭、钢铁、油气为代表的顺周期板块领跌。截至收盘，沪指上涨 0.66%，收报 3369.12 点；深成指上涨 1.01%，收报 13692.13 点；创业板指走势较强，涨幅达到 1.44%，收报 2726.60 点。

北上资金昨日净买入 2.23 亿元。五 粮 液（000858）、洛阳钼业（603993）、恒瑞医药（600276）净买入居前，分别净买入 5.13 亿元、2.53 亿元、2.09 亿元；海康威视（002415）、东方财富（300059）、洋河股份（002304）净卖出居前，分别净卖出 4.64 亿元、4.04 亿元、3.53 亿元。

沪深港通监控图：净流入（流出）、净买入（卖出）





截至 12 月 11 日，上交所融资余额报 7536.14 亿元，较前一交易日减少 20.35 亿元；深交所融资余额报 7102.79 亿元，较前一交易日减少 26.72 亿元；两市合计 14638.93 亿元，较前一交易日减少 47.07 亿元。

表：融资余额涨幅 TOP10

序号	证券代码	证券简称	最新融资余额	变化比例...
1	688169.SH	石头科技	25,718.37	22.10
2	601015.SH	陕西黑猫	16,547.41	20.59
3	688386.SH	泛亚微透	6,282.77	17.60
4	300893.SZ	松原股份	6,770.00	15.60
5	603638.SH	艾迪精密	49,125.55	14.43
6	603299.SH	苏盐井神	15,720.97	12.14
7	002670.SZ	国盛金控	63,173.16	11.89
8	000733.SZ	振华科技	70,402.25	11.75
9	600085.SH	同仁堂	130,490.88	10.34
10	603939.SH	益丰药房	10,119.15	9.38

今日预判：

消息面：

沪深交易所对《上海证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所股票上市规则》以及《上海证券交易所科创板股票上市规则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等多项配套规则进行修订，并发布修订后的相关规则征求意见稿，对外公开征求意见。

点评：本次退市制度改革是进一步优化退市指标、缩短退市流程，加大市场出清力度，提升退市效率，形成上市公司有进有出、优胜劣汰的市场环境。

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）。

技术面：

短期沪指上方第一压力位在 3383 点一带；第二压力位 3422 点一带。



创业板短期反弹虽突破 5 日均线，但依然是缩量反弹，预示着上行空间较为有限。



目前大盘反弹能否延续需观察两个因素，第一量能能否有效放大，第二 5 日均线能否有效突破。如果站不上 5 日均线，需防市场出现二次回探 55 日均线的支撑；如果站上 5 日线，那么反弹周期就会拉长。操作上建议投资者，轻仓参与反弹行情，快进快出，总体仓位控制在五成以下。

操作策略：

操作上建议激进型投资者重点从农林牧渔、科技、医药医疗、大金融、食品饮料、新能源汽车系、光伏和风电等板块中择绩优股逢低轻仓介入。稳健型投资者建议空仓等待或者配置固定收益类金融产品如 ETF 基金等。

二、重点新闻

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）。

新闻	影响板块/概念	评述
疫苗冷链运输刺激增量需求 制冷剂价格快速上涨	巨化股份、三美股份	12 月 12 日，美国 FDA 已批准辉瑞/BioNTech 的新冠疫苗紧急使用授权的申请。受原料价格以及疫苗新增需求影响，近期制冷剂价格出现明显上涨。百川数据显示，继上周五大涨后，14 日制冷剂再次大涨，其中 R134a 大涨 6.25%，报 17000 元/吨。 分析认为，辉瑞疫苗需保存在零下 70 度的超冷环境下，现在使用干冰制冷，未来大规模运输有望使用 R23 制冷剂，R23 制冷剂可提供零下 84 度的超冷环境。
国办：到 2025 年电商快件基本实现不再二次包装 可循环快递包装应用规模达 1000 万个	金丹科技、瑞丰高材	国务院办公厅转发国家发展改革委等部门关于加快推进快递包装绿色转型意见的通知。通知提出，到 2022 年，全面建立统一规范、约束有力的快递绿色包装标准体系；电商和快递规范管理普遍推行，电商快件不再二次包装比例达到 85%，可循环快递包装应用规模达 700 万个，快递包装标准化、绿色化、循环化水平明显提升。 到 2025 年，电商快件基本实现不再二次包装，可循环快递包装应用规模达 1000 万个，包装减量和绿色循环的新模式、新业态发展取得重大进展，快递包装基本实现绿色转型。
市场现拐点 鸡苗价格底部回升明显	民和股份、益生股份	11 月白羽肉鸡鸡苗价格涨幅明显，由 1.19 元/羽涨至 3.99 元/羽，月内涨幅高达 235.29%。据行业网站数据，12 月上旬，国内白羽肉鸡均价仍处在 3.92 元/斤相对高位，较 11 月同期相比涨幅 17.37%。 有养殖户表示，前几个月去鸡苗孵化场进货，基本上不需要等，有时候当天去都有货，但是最近一段时间，鸡苗供应比较紧张，要提前 2 周预约才能按时拿到鸡苗。
雄安区块链底层系统（1.0）对外发布	新晨科技、建科院	雄安新区区块链底层系统(1.0)14 日在雄安区块链论坛上发布，这标志着国内首个城市级区块链底层操作系统开发完成投入使用。此次发布的 1.0 版本 TPS(系统吞吐量)不低于 1000，明年将达到 1 万以上，均属国际领先水平。 机构认为，针对多个行业应用多个业务场景间不同的基础区块链，链与链之间的互操作、数据的可信计算成为区块链基础设施亟待解决的难点。

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）。

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、温氏股份（300498）

基本面：2020 年前三季度，公司实现营收 554.56 亿元，同比增长 14.80%；归母净利润为 82.41 亿元，同比增长 35.44%。其中，三季度，公司实现营收 194.89 亿元，同比增长 9.04%。

技术面：股指经过一年多的震荡调整目前处于底部区域，短期出现带量阳线，KDJ、MACD 指标走强，存在超跌反弹预期。

关注属性：短线

所属行业：农林牧渔

2、香梨股份（600506）

基本面：公司 2020 年前三季度营收约 1257 万元，同比增长 88.79%；净利润约 1056 万元。

技术面：股指在年线附近企稳反弹，出现上升三连阳，温和增量，KDJ 指标拐头向上，反弹有望延续。

关注属性：短线

所属行业：农林牧渔

3、华宏科技（002645）

基本面：2020 年前三季度营收约 22.65 亿元，同比增长 33.89%；净利润约 1.66 亿元，同比增长 11.29%；公司布局汽车拆解链条多个高收益率环节，均已进入收获期，有望深度受益产业崛起。

技术面：股价站稳年线，MACD 位于 0 轴上方，红柱放大，KDJ 低位金叉。

关注属性：短线

所属行业：工业机械

4、中科电气（300035）

基本面：公司前三季度实现 营业收入 6.40 亿元，同比增长 2.93%；归属上市公司股东净利润 1.12 亿元，同比下滑 7.81%；未来随着新建项目的达产、石墨化自给率的提升与规模优势的显现，成本有望显著下降，负极业务盈利有望持续高增长。

技术面： 60 日线止跌企稳，股价重心抬升，MACD 红柱放大，KDJ 向上发散。

关注属性：短线

所属行业：电气设备

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（%）
11 月 30 日	601878	浙商证券	3.70	16.79
11 月 30 日	002222	福晶科技	4.59	9.55
11 月 30 日	601211	国泰君安	3.79	11.09
11 月 30 日	300087	荃银高科	32.54	38.07
12 月 1 日	300097	智云股份	4.10	21.10
12 月 1 日	600216	浙江医药	0.68	9.04
12 月 1 日	000988	华工科技	0.84	9.57
12 月 1 日	601877	正泰电器	2.38	9.20
12 月 2 日	600621	华鑫股份	11.19	16.37
12 月 2 日	300383	光环新网	1.13	4.57
12 月 2 日	601878	浙商证券	0.72	16.25

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 2 日	600372	中航电子	0.06	14.73
12 月 3 日	002138	顺络电子	4.75	11.00
12 月 3 日	600621	华鑫股份	11.25	16.37
12 月 3 日	603688	石英股份	28.72	35.45
12 月 3 日	300476	胜宏科技	4.58	16.36
12 月 4 日	000518	四环生物	1.05	7.08
12 月 4 日	000713	丰乐种业	11.37	12.67
12 月 4 日	300183	东软载波	3.67	17.69
12 月 4 日	300699	光威复材	2.62	5.82
12 月 7 日	300035	中科电气	6.14	12.78
12 月 7 日	603588	高能环境	0.92	9.27
12 月 7 日	002138	顺络电子	0.69	11.00
12 月 7 日	600073	上海梅林	2.27	9.73
12 月 8 日	603738	泰晶科技	1.23	12.22
12 月 8 日	300183	东软载波	1.26	15.81
12 月 8 日	002537	海联金汇	3.80	9.68
12 月 8 日	000713	丰乐种业	11.15	12.23
12 月 9 日	603690	至纯科技	3.99	11.54
12 月 9 日	601311	骆驼股份	0.88	10.71
12 月 9 日	002461	珠江啤酒	2.20	5.67
12 月 9 日	300432	富临精工	1.85	10.17
12 月 10 日	002428	云南锗业	4.10	22.06
12 月 10 日	600862	中航高科	2.64	6.51
12 月 10 日	002241	歌尔股份	0.74	52.42
12 月 10 日	600313	农发种业	12.70	24.72
12 月 11 日	603027	千禾味业	3.77	3.96
12 月 11 日	000630	铜陵有色	-0.40	8.75
12 月 11 日	002222	福晶科技	-0.98	8.86
12 月 11 日	688122	西部超导	5.37	8.78
12 月 14 日	600621	华鑫股份	0.00	4.58
12 月 14 日	300775	三角防务	0.00	6.78
12 月 14 日	000555	神州信息	0.00	2.46
12 月 14 日	000713	丰乐种业	0.00	5.86

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）
光伏概念	8
医美概念	5
酿酒	4
芯片概念	4

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）。

新能源汽车	4
C2M 概念	2
锂电池	2
房地产开发	2
次新股	2
其他	11

五、行业板块资金流入

板块	板块点评
食品饮料	净流入较大的个股：五粮液、金龙鱼、泸州老窖、迎驾贡酒、金枫酒业
电子元器件	净流入较大的个股：紫光国微、北方华创、亿纬锂能、新洁能、立讯精密
机械行业	净流入较大的个股：长江健康、晶澳科技、宁德时代、潍柴动力、上机数控
有色金属	净流入较大的个股：华友钴业、北方稀土、赣锋锂业、寒锐钴业、云铝股份
电力设备	净流入较大的个股：国轩高科、明阳智能、露笑科技、易事特、合纵科技

六、十二月金股

股票代码	股票名称	前日收盘价（元）	关注类型	投资看点
300364	中文在线	7.86	中期	公司 2020 年第三季度营业收入为 2.28 亿元，同比增长 43.98%；归母净利润为 2088 万元，同比增长 150.87%，公司归属于上市公司股东的净利润实现扭亏为盈。
300748	金力永磁	38.51	中期	公司目前已进入全球新能源汽车行业多家车企的供应链，并成为新能源汽车领域的领先磁钢供应商，公司在磁钢领域具有多方面竞争优势，客户质量较好，公司产能和业务增长速度较快。
300118	东方日升	19.70	中期	公司是国内最早一批重点布局 210 系列组件企业，大组件产品已顺利打入巴西、欧洲等市场。11 月 27 日，公司义乌生产基地二期 205 车间 210 高效组件也已成功下线，大尺寸产能逐步释放。随着行业组件大尺寸化加速发展，公司前瞻性的布局将助力日升迈入成长新阶段。

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
601166	兴业银行	20.53	中期	兴业银行披露 3Q20 业绩：3Q20 营收 1517.83 亿元，YoY+11.1%；归母净利润 518.75 亿元，YoY-5.5%。截至 20 年 9 月末，资产规模 7.62 万亿元，不良贷款率 1.47%，拨贷比 3.11%。3Q20 加权平均 ROE（未年化）为 9.83%。单季度净利润增速转正，ROE 较高；资产质量保持较好，拨备较充足。
603986	兆易创新	205.59	中期	外资持股金额两月来持续攀升，公司各业务发展良好，三季度业绩高增长，股价重新回到 60 日均线之上，且均线拐头向上。
002507	涪陵榨菜	42.85	中期	收入持续增长，渠道建设效果初现，短期市场面干扰有所波动，长期成长空间仍存。
000988	华工科技	23.24	中期	我国光通信行业的领先企业，5G 和数据中心产品共同发力，公司业绩有望实现进一步提升。
300059	东方财富	26.59	中期	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%；将持续受益于市场交投活跃度提升、居民大类资产配置向权益类转移带来的红利。
000725	京东方 A	5.19	短线	全球 LCD 面板龙头企业，行业景气向上使公司业绩具备较大的向上弹性。
000532	华金资本	12.02	短期	2020 年前三季度实现营业总收入 3.4 亿，同比增长 23.4%；实现归母净利润 1.4 亿，同比增长 453.3%；公司主营业务为投资与管理、公共设施服务业、专用设备制造业、电子器件制造业、医疗防护用品业。
002151	北斗星通	54.10	中期	一体两翼布局核心业公司是国内卫星导航业务的领导厂商之一，卫星导航业务是公司的主体，是根基所在，未来可见的 3-5 年随着北斗网络成熟，该业务仍将保持较快增速。
603005	晶方科技	67.16	中期	Q2 业绩创新高符合预期，推动 TOF 产业发展御风飞腾 。
000733	振华科技	43.72	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。
002624	完美世界	27.31	中期	2019 年，完美世界发行重点自研游戏产品约 6 款，2020 年储备自研手游数十款，同时公司在端游、主机游戏方面亦有布局。

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
002384	东山精密	26.30	中期	公司将聚焦三大主业，PCB（含 FPC）、显示（含 LED 封装、TP 和 LCM）、精密制造。通过相关业务的整合，突出垂直管理，使公司的业务板块更清晰，运营更有效率。
300408	三环集团	33.50	中期	前三季度净利升 50.14%至 10.02 亿元，短期调整释放逼空资金压力，前期平台支撑较为殷实。

七、今日特别提示

今日中签缴款（4 只）

股票代码	股票简称	每签缴款金额（元）
300918	南山智尚	2485
300919	中伟股份	12300
300923	研奥股份	14140
688678	福立旺科	9025

今日新股申购（3 只）

申购代码	申购简称	申购价格（元）
003028	振邦智能	21.75
003029	吉大正元	11.27
300920	润阳科技	26.93

今日上市新股（3 只）

股票代码	股票简称	发行价格（元）
605151	西上海	16.13
605299	舒华体育	7.27
003020	立方制药	23.13

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）。

今日限售解禁（8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
002034.SZ	旺能环境	14,773.05	42,136.50	41,651.13	98.85	定向增发机构配售股份
002343.SZ	慈文传媒	230.71	47,494.97	47,138.60	99.25	定向增发机构配售股份
002373.SZ	千方科技	765.46	158,118.33	105,199.94	66.53	股权激励限售股份
300278.SZ	华昌达	760.00	59,718.34	40,584.59	67.96	定向增发机构配售股份
300316.SZ	晶盛机电	38.95	128,568.94	120,728.50	93.90	股权激励限售股份
300482.SZ	万孚生物	91.77	34,268.02	24,220.35	70.68	股权激励限售股份
300809.SZ	华辰装备	579.00	15,692.00	4,692.00	29.90	首发原股东限售股份
600025.SH	华能水电	907,200.00	1,800,000.00	1,800,000.00	100.00	首发原股东限售股份

除权除息

20201215		20201216	
——	——	——	——
——	——	——	——

八、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2020-12-18	2020中国(厦门)国际印刷及包装工业展览会	包装印刷
2020-12-18	2020第十三届南京智慧城市博览会	智慧城市
2020-12-18	2020中国（宁波）工业装备博览会	工业4.0
2020-12-18	2020第十三届亚洲国际物联网展览会-南京站	物联网
2020-12-22	2020 TSCI上海国际纺织供应链工业博览会	纺织制造
2020-12-25	2020第六届浙江（台州）农业机械博览会	农机
2020-12-28	2020深圳国际口腔设备材料展览会	医疗器械概念
2020-12-28	2020深圳国际临床检验设备及用品展览会	医疗器械概念
2020-12-29	2020杭州国际食品及饮料博览会	食品加工制造

华龙证券

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）。

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	李斌	S0230613070001
二、重点新闻	罗洁	S0230610120090
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。