华龙证券 CHINA DRAGON SECURITIES

CHINA DRAGON SECURITIES

2020 年第 221 期，总第 809 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 01 日　星期二

一、市场分析

市场合力不够，沪指突破失败

沪深指数		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3391.75	-0.49
深证成指	13670.11	-0.15
中小板指	9042.47	0.16
创业板指	2631.89	0.49
沪深 300	4960.25	-0.41

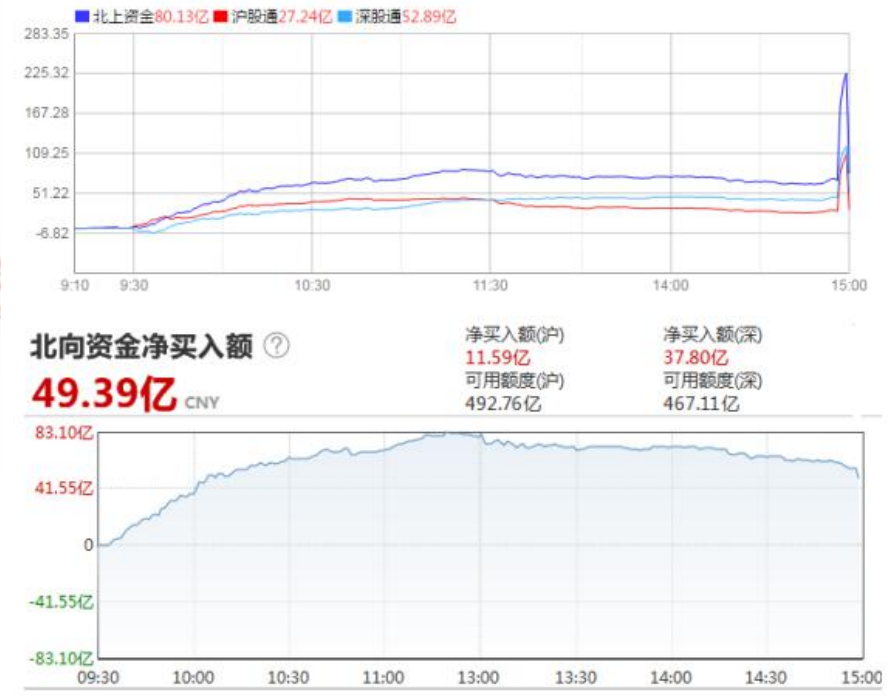
海外市场指数		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	29638.64	-0.91
纳斯达克	12198.74	-0.06
标普 500	3621.63	-0.46
英国富时 100	6266.19	-1.59
日经指数	26433.62	-0.79
香港恒生	26341.49	-2.06

货币市场		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元/人民币	6.5848	0.14
欧元/美元	1.1926	-0.32
美元/日元	104.319	0.21
英镑/美元	1.3323	0.05

期货市场		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	45.34	-0.40
COMEX 黄金	1780.9	-0.55
LME 铜	7566	0.81
白银	22.593	-0.80
BDI 指数	1219	1.84

市场回顾

11 月最后一个交易日收官之战，市场很好的诠释了从希望到失望的演绎节奏，沪指冲高回落，全天大幅波动，午后单边下行，上演跳水走势，创业板风格切换后表现相对较强，维持在红盘区域震荡。其实全天市场无非就是指数运行至高级别中枢上沿供应区域的关键位置时多头需求没能一致合力表态而出现的溃败行为。同时也是跨年行情中资金存在“扎帐”、“腾笼换鸟”等需求导致行业板块轮动过速，以及机构资金“抱团取暖”后面临业绩大考之际的市场运行特征。盘面上，表现活跃的板块仍然延续较强的顺周期特点，包括早盘一度强势拉升的保险、银行、券商，以及全天表现活跃的有色、煤炭、化工等。另外，知识产权、农业、航天等均有一定表现。白酒、充电桩、钢铁、可燃冰、电力等跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.46%，报收 3391 点；深成指跌 0.15%，报收 13670 点；创业板指涨 0.49%，报收 2631 点。



截至 11 月 27 日，上交所融资余额报 7434.90 亿元，较前一交易日减少 14.84 亿元；深交所融资余额报 7089.65 亿元，较前一交易日减少 34.24 亿元；两市合计 14524.55 亿元，较前一交易日减少 49.08 亿元。

表：融资余额涨幅 TOP5

序号	证券代码	证券简称	最新融资余额	变化比例...
1	000993.SZ	闽东电力	10,022.45	16.46
2	600918.SH	中泰证券	51,546.67	14.52
3	600895.SH	张江高科	115,423.23	13.99
4	000966.SZ	长源电力	12,270.16	13.96
5	601398.SH	工商银行	404,916.27	12.53

今日预判：

消息面，据国家统计局网站，中国 11 月制造业 PMI 为 52.1，预期为 51.5，前值为 51.4，自 3 月份以来连续位于临界点以上。11 月官方非制造业 PMI 为 56.4，预期为 56，前值为 56.2。PMI 数据超预期，说明随着统筹疫情防控和经济社会发展取得显著成效，我国经济继续稳定恢复，制造业恢复性增长有所加快。本月新出口订单指数和进口指数为 51.5%和 50.9%，分别高于上月 0.5 和 0.1 个百分点，均为年内高点，且连续 3 个月位于扩张区间，保持逐月回升走势，我国进出口持续恢复向好。

技术面，沪指量增滞涨，冲高回落，长上影线 K 线形态说明高级别中枢上沿强供应区域出现供应，而且 K 线收在低位，说明当前需求质量无法承接消化来自前高位置的供应。这也是由于需求不足，做多合力无法形成后留给供应机会的表现。供需在关键位置都有机会，但是需求没有把握，供应顺势而出。后市而言，供应是否跟随是走势的关键，如果出现供应跟随行为，确认高位派发行为，则大概率本轮 21 个交易日的通道上涨结束，主导背景切换至供应秩序，届时将是中枢内的再回测走势。关注信号就是以强势供应 K 线跌破通道下轨的需求线，跌破 3350-3380 区域。如果该区域获得支撑，说明供应无跟随，那么经历局部小结构整理或量缩窄价差回测后，仍有机会继续上探测试压力。创业板连续三个交易日十字星 K 线形态存在企稳迹象，但是仍需要突破局部下降趋势线来确认，否则仍需要等待明确信号。

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）。



操作策略：

操作策略上，今日市场延续整理概率较大。但是在昨日日内完成风格切换后，可以关注创业板企稳迹象下的表现

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）。

机会。但是需要强调的是创业板目前也处在关键位置，对于创业板真正企稳仍需要确认信号验证。对于主板上权重股，以及近期连续表现的顺周期板块警惕分化表现。整体仓位上维持五成仓位以内。题材板块方面，关注调整企稳，以及存在超跌反弹的个股，包括消费、科技、农业、军工等。

二、重点新闻

新闻	影响板块/概念	评述
易纲：稳妥推进数字货币研发	拉卡拉、广电运通	中国人民银行行长易纲在署名文章中指出，稳妥推进数字货币研发，有序开展可控试点，健全法定数字货币法律框架。 今年以来，央行数字货币的研发进程明显加快。“我国数字货币已经完成了早期技术指标等测试，目前正在一些城市区域层面进行试点。而这些试点基本上是在限定的时间、限定的范围，以及限定的场景里进行一些应用的测试”，中央财经大学数字财经研究中心主任陈波认为，从近期深圳的测试情况来看，效果还是比较好的。
文旅部等十部门：到 2022 年 建成一批智慧旅游景区、度假区、村镇和城市	众信旅游、号百控股	近日，文化和旅游部、国家发展改革委等十部门联合印发《关于深化“互联网+旅游”推动旅游业高质量发展的意见》。《意见》提出到 2022 年，建成一批智慧旅游景区、度假区、村镇和城市，全国旅游接待总人数和旅游消费恢复至新冠肺炎疫情前水平。到 2025 年，国家 4A 级及以上旅游景区、省级及以上旅游度假区基本实现智慧化转型升级，全国旅游接待总人数和旅游消费规模大幅提升。 此前，国务院常务会议确定了支持“互联网+旅游”发展的措施。根据易观发布的《中国在线旅游市场年度综合分析 2020》显示，中国在线旅游市场全年交易规模达到 10866.5 亿元人民币，线上渗透率预计达到 16.7%，成功突破万亿级规模；同比增长 11.4%，增幅较去年提升 2.1 个百分点，重回双位数增长轨道。
全球抢购 装载疫苗的玻璃瓶已出现紧缺迹象	山东药玻、正川股份	在新冠疫苗即将量产之际，装载疫苗的玻璃瓶已出现紧缺迹象。全球范围内，几乎所有参与新冠疫苗研制的生物医药公司都在排队抢购疫苗瓶。公开资料显示，仅强生一家公司就已购买了 2.5 亿个疫苗瓶。 机构预测，若每人接种 3 次，新冠疫苗全球渗透率达到 20%时，需要疫苗瓶 50 亿支，全球渗透率达到 70%时，需要疫苗瓶将近 160 亿支。疫苗是化学制剂，一旦与玻璃瓶发生化学反应，就会被污染，产生安全隐患。因此疫苗所用的玻璃瓶并非普通的玻璃瓶，而是中硼硅玻璃瓶。

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）。

		从 12 月 1 日开始，海南全省将在全国率先全面禁止销售和使用 10 个类型的塑料膜袋、餐具等一次性塑料制品。
12 月起海南全岛禁塑 相关产业链迎发展机遇	金发科技、美瑞新材	今年初，国家发改委、生态环境部联合发布了《关于进一步加强塑料污染治理的意见》，明确提出将有序禁止、限制部分塑料制品的生产、销售和使用，积极推广替代产品。目前已有近 30 个省市颁布了“限塑令”，随着“限塑令”的普及，可降解塑料产品的需求和应用范围将快速扩张，相关企业在政策加码下将迎来全新发展机遇。

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、智云股份（300097）

基本面：公司已经完成 miniLED 相关设备的研发突破，已经获得订单并完成出货。公司 2020 年前三季度实现营业总收入 7.3 亿，同比增长 221.8%；实现归母净利润 4162.2 万。

技术面：股指短期调整到年线附近，收出十字星，阳量出现，存在反弹需要。

关注属性：短线

所属行业：电器仪表

2、浙江医药（600216）

基本面：2020 年前三季度，公司实现营收约 54.30 亿元，同比增长 2.07%；净利润约 6.21 亿元，同比增长 72.30%；基本每股收益 0.65 元，同比增长 71.05%。

技术面：股指筑底形态明确，多条均线开始走平，成交量不断堆积，KDJ、MACD 指标走强。

关注属性：短线

所属行业：医药

3、华工科技（000988）

基本面：公司 2020 年前三季度实现营业总收入 45.1 亿，同比增长 16.3%；实现归母净利润 4.9 亿，同比增长 5.2%；光通信行业的领先企业，25G 光模块已经供给大型电信设备商，出货量全球名列前茅。

技术面：60 日及半年线处有望企稳，KDJ 已处于低位，小周期 MACD 走势好转。

关注属性：短线

所属行业：电气仪表

4、正泰电器（601877）

基本面：前三季度公司实现营业收入 232.47 亿元，比上年同期增长 3.43%，低压电器与光伏双轮驱动，业绩稳健增长

技术面：震荡整理，温和放量，MACD 位于 0 轴上方，红柱放大。

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（%）

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（%）
11 月 16 日	002054	德美化工	17.18	21.23
11 月 16 日	300348	长亮科技	0.65	8.34
11 月 16 日	000988	华工科技	2.02	11.09
11 月 16 日	300678	中科信息	0.14	17.95
11 月 17 日	300476	胜宏科技	2.55	9.45
11 月 17 日	000738	航发控制	12.10	13.06
11 月 17 日	000697	炼石航空	8.55	10.74
11 月 17 日	300127	银河磁体	4.85	13.41
11 月 18 日	688100	威胜信息	0.91	8.67
11 月 18 日	603993	洛阳钼业	7.88	11.04
11 月 18 日	600073	上海梅林	1.60	5.05
11 月 18 日	300087	荃银高科	0.94	8.37
11 月 19 日	600980	北矿科技	10.58	11.72
11 月 19 日	603183	建研院	3.09	8.04
11 月 19 日	002168	惠程科技	1.96	5.79
11 月 19 日	300483	沃施股份	2.78	5.57
11 月 20 日	300103	达刚控股	4.31	7.89
11 月 20 日	000532	华金资本	11.22	13.81
11 月 20 日	000697	炼石航空	5.58	7.54
11 月 20 日	300185	通裕重工	5.39	9.41
11 月 23 日	600216	浙江医药	0.21	5.75
11 月 23 日	300585	奥联电子	2.25	11.71
11 月 23 日	002232	启明信息	24.76	29.55
11 月 23 日	600549	厦门钨业	5.23	10.00
11 月 24 日	601211	国泰君安	3.99	5.45
11 月 24 日	300364	中文在线	15.41	19.01
11 月 24 日	000555	神州信息	0.45	4.44
11 月 24 日	600980	北矿科技	0.19	8.87
11 月 25 日	002171	楚江新材	1.83	5.94
11 月 25 日	300757	罗博特科	-0.92	17.25
11 月 25 日	688122	西部超导	5.61	10.86
11 月 25 日	600893	航发动力	11.66	12.80
11 月 26 日	002915	中欣氟材	0.67	5.93
11 月 26 日	300097	智云股份	0.00	7.10
11 月 26 日	002645	华宏科技	1.40	7.74
11 月 26 日	603266	天龙股份	0.23	8.06
11 月 27 日	600362	江西铜业	9.74	16.44
11 月 27 日	300420	五洋停车	0.00	16.96
11 月 27 日	300364	中文在线	5.53	11.42
11 月 27 日	300748	金力永磁	1.03	5.19
11 月 30 日	601878	浙商证券	0.00	6.05
11 月 30 日	002222	福晶科技	0.00	2.96
11 月 30 日	601211	国泰君安	0.00	4.38

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（%）
11 月 30 日	300087	荃银高科	0.00	3.81

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

股票名称	涨停时间	涨停天数	股票名称	涨停时间	涨停天数
周期股（6 只）					
锌业股份	09:49:15	1	润禾材料	13:38:50	1
众源新材	09:59:30	1	西藏珠峰	14:50:49	1
顺博合金	10:27:47	1	郑州煤电	14:51:56	2
其他（20 只）					
宏辉果蔬	9:30:00	2	克来机电	11:29:26	1
高新发展	09:30:00	2	高乐股份	13:10:41	1
天汽模	09:30:00	3	安妮股份	13:17:03	1
中水渔业	09:31:15	2	山东华鹏	13:50:52	1
兰黛科技	09:38:00	1	莫高股份	14:30:37	1
华资实业	09:40:00	1	浔兴股份	14:35:52	1
荣安地产	09:48:30	1	华西股份	14:37:52	1
彩虹股份	09:50:15	4	鹏鼎控股	14:46:03	1
海螺型材	10:12:47	1	上海沪工	14:55:11	1
丹化科技	10:57:55	1	嘉欣丝绸	14:56:41	1

五、行业板块资金流入

板块	板块点评
银行和金融服务	净流入较大的个股：国盛金控、兴业银行、中金公司、中信证券、中泰证券
计算机行业	净流入较大的个股：东方财富、鹏鼎控股、韦尔股份、东山精密、兆易创新
有色金属	净流入较大的个股：驰宏锌锗、紫金矿业、天齐锂业、西藏珠峰、锌业股份

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）。

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	8.05	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	41.97	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	17.40	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。
601166	兴业银行	21.02	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	206.59	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	38.00	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	24.66	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	27.50	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	5.41	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。

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
000532	华金资本	13.14	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	56.32	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	71.80	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	46.25	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	26.95	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。
002384	东山精密	27.36	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	31.95	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：无

今日新股申购（2 只）

申购代码	申购简称	申购价格（元）
787136	科兴制药[科]	22.33
787308	欧科亿[科]	23.99

今日上市新股（1 只）

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	股票简称	发行价格（元）
605266	健之佳	72.89

今日限售解禁（6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
002307.SZ	北新路桥	648.30	105,465.81			定向增发机构配售股份
002913.SZ	奥士康	10,803.90	14,786.82	14,564.78	98.50	首发原股东限售股份
300682.SZ	朗新科技	612.48	102,127.57	69,999.83	68.54	股权激励限售股份
600223.SH	鲁商发展	786.29	100,883.09	100,883.09	100.00	股权激励一般股份
600497.SH	驰宏锌锗	78,139.34	509,129.16	509,129.16	100.00	定向增发机构配售股份
603848.SH	好太太	32,989.50	40,100.00	40,100.00	100.00	首发原股东限售股份

除权除息

20201201（1只）		20201202	
天目湖(603136)	10派7元	——	——
——	——	——	——

八、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2020-12-03	2020佛山机器人及智能家居博览会	机器人概念
2020-12-07	2020第十六届北京国际纺织服装供应链博览会	纺织制造
2020-12-08	2020华南国际标签印刷展览会	包装印刷
2020-12-09	2020第25届中国（杭州）国际纺织服装供应链博览会	纺织制造
2020-12-10	中国西南（昆明）国际汽车博览会暨新能源及智能汽车博览会	新能源汽车
2020-12-11	2020中国厦门国际物联网博览会	物联网
2020-12-11	2020第三十四届宁波国际汽车博览会 暨新能源汽车展览会	新能源汽车
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

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）。

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
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。