华龙证券 CHINA DRAGON SECURITIES

CHINA DRAGON SECURITIES

2020 年第 217 期，总第 805 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 11 月 25 日　星期三

一、市场分析

沪深指数		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3402.82	-0.34
深证成指	13902.54	-0.38
中小板指	9118.20	-0.33
创业板指	2674.80	-0.43
沪深 300	4974.29	-0.61

海外市场指数		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	30046.24	1.54
纳斯达克	12036.79	1.31
标普 500	3635.41	1.62
英国富时 100	6432.17	1.55
日经指数	26165.59	2.50
香港恒生	26588.20	0.39

货币市场		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元/人民币	6.5748	-0.12
欧元/美元	1.1893	0.43
美元/日元	104.442	-0.10
英镑/美元	1.3362	0.29

期货市场		
	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	43.06	0.00
COMEX 黄金	1837.8	0.00
LME 铜	7209	-0.72
白银	23.633	0.00
BDI 指数	1134	1.70

3400 点能否坚守住？

市场回顾

周二三大指数开盘涨跌不一，开盘后沪指围绕 3400 点弱势震荡，中小创在经历短暂上冲后迅速跳水下行，随后窄幅震荡。午后受证券、保险下杀影响，指数波动加剧。盘面上新能源汽车板块冲高回落，煤炭、有色等顺周期品种开始分化，酿酒板块亦未能延续强势，部分获利资金轮动至半导体、军工等板块中。个股跌多涨少，市场赚钱效应较差。截至收盘，沪指跌 0.34%，报收 3402 点；深成指跌 0.38%，报收 13902 点；创业板指跌 0.43%，报收 2674 点。两市成交量较上一交易日有所萎缩。

北向资金净卖出 1.37 亿元。海康威视、兴业银行、海尔智家分别遭净卖出 2.69 亿元、2.49 亿元、1.56 亿元；格力电器逆市获净买入 7.13 亿元。



截至 11 月 23 日，两市融资余额合计 14541.82 亿元，较前一交易日增加 89.47 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	603517.SH	绝味食品	11,341.71	52.35
2	600798.SH	宁波海运	12,203.74	48.93
3	600653.SH	申华控股	27,274.53	48.80
4	688386.SH	泛亚微透	6,491.16	44.79
5	600918.SH	中泰证券	30,135.41	31.64

今日预判：

消息面：国务院办公厅印发关于切实解决老年人运用智能技术困难实施方案的通知。积极开发智能辅具、智能家居和健康监测、养老照护等智能化终端产品；发布智慧健康养老产品及服务推广目录，开展应用试点示范，按照适老化要求推动智能终端持续优化升级。政策利好养老概念。

技术面：沪指经历放量中阳后昨日小幅回调，围绕 3400 点震荡消化获利筹码，再次考验整数关口支撑力度。目前指数下有均线支撑，上有箱体上沿压力，总体上震荡依旧是主基调。策略上半仓为宜，注意把握节奏。



操作策略：

市场依旧是结构性机会，以轮动思维短线参与个股机会，切勿盲目追高，否则只会来回挨打。仓位控制在五成左右。激进型投资者控制仓位的前提下，可关注新能源汽车、光伏及顺周期板块的轮动机会。稳健型投资者跟踪指数及行业 ETF 基金，适时寻找低吸布局机会，闲散资金参与短期固定收益类金融产品及债券逆回购等。

二、重点新闻

新闻	影响板块/概念	评述
成功挤掉苹果 小米手机全球销量	芯海科技、奥海科技	小米集团港交所公告，第三季度全球智能手机出货量同比增长 45.3%，达到 4660 万。强劲销售势

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）。

挺进前三		头，助力小米成功挤掉苹果，位列全球智能手机出货量第三的位置，前两位分别是三星电子、华为。值得注意的是，小米也是四大手机品牌中，同比增速最高的。 数据显示，小米市场占有率突破历史新高，上升至13.5%。全球 MIUI 月活跃用户数达到 3.68 亿，同比增长 26.3%。此前，雷军在亚布力企业论坛上回应“小米手机都是中低端”时表示，小米想要解决国货被人看不起的问题，做大家理解的高端手机，贵的产品立住了，大家才能承认小米。
华为哈勃又落一子 半导体国产化步伐加快	中颖电子、台基股份	宁波润华全芯微电子设备有限公司发生工商变更，新增股东哈勃科技投资有限公司。全芯微电子官方显示，公司主要研发生产匀胶机、显影机、去胶剥离机、刻蚀清洗机等设备。 资料显示，在成立一年多的时间里，华为哈勃已经陆续投资了东微半导体、纵慧芯片、裕太微电子、山东天岳等十余家企业，且大多与半导体芯片相关。在国家一系列政策支持下，半导体产业链各环节包括 IC 设计、制造、封测、设备、材料等国产替代陆续取得突破。
马斯克：特斯拉第 5 个测试版全自动驾驶将在未来数天内推出	金固股份、四维图新	马斯克在推特上表示，特斯拉第 5 个测试版全自动驾驶将在未来数天内推出，会有巨大改进。马斯克曾透露，特斯拉全自动驾驶(FSD)测试版将每 5-10 天更新一次，希望通过频繁发布软件更新来改进功能。自动驾驶系统 Autopilot 将实现“量子飞跃式”的改进。 随着特斯拉不断升级改造，自动驾驶技术也日趋完善，具有较高的可行性。在国内，相关企业也不甘落后。工信部部长肖亚庆日前表示，目前部分汽车已开展了 L3 级自动驾驶的检测验证。机构认为，若智能化+电动化渗透率共同提高 50%，全球将新增超万亿元市场，看好“5G/AI 技术进步+特斯拉催化”带来的新一轮自动驾驶行情。
苹果明年下半年的 iPad Pro 将采用 OLED 面板	万润股份、濮阳惠成	苹果正准备在明年推出的 iPad Pro 中采用 OLED 屏幕，而且是来自于三星和 LG 的 OLED 面板。报道称，目前为 iPhone 提供 OLED 面板的 Samsung Display 和 LG Display 目前正在为新平板电脑开发新的 OLED 面板，该面板可能在 2021 年下半年推出。 据 Ledinside 今年 6 月数据显示，苹果在 2020 年全年将采购 OLED 面板达 98 亿美元，预计占全世界 OLED 面板出货金额的 30%，已成为 OLED 面板最大买家。目前，在整个 OLED 产业链中，小分子 OLED 材料是 OLED 面板的核心组成部分，决定了 OLED 显示屏的性能表现。

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）。

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、楚江新材（002171）

基本面：2020 年前三季度实现营业收入 157.5 亿元，同比增长 34.35%； 归母净利润 1.98 亿元。公司基础材料业务产能扩张加速，有望快速释放业绩。

技术面：股指维持上升趋势，短期收出光头阳线，量价配合良好，KDJ 指标金叉向上。

关注属性：短线

所属行业：有色

2、罗博特科（300757）

基本面：公司在光伏智能化设备领域已建立一定的竞争优势，整厂智能化系统的进一步开发以及其他业务板块的良好协同预计将助力业绩持续增长。

技术面：目前股指多条均线粘合且有多头迹象，温和增量，MACD 指标上穿 0 轴，呈现强势。

关注属性：短线

所属行业：工业机械

3、西部超导（688122）

基本面：2020 年前三季度实现营业总收入 15.2 亿，同比增长 54.4%；实现归母净利润 2.7 亿，同比增长 143.1%；公司高端钛合金需求旺盛，钛合金、高温合金突破关键技术，开拓新市场，有望增厚公司利润。

技术面：双底形态，MACD 红柱放大，KDJ 低位向上发散，有突破预期。

关注属性：短线

所属行业：有色

4、航发动力（600893）

基本面：公司前三季度实现营业收入 154.68 亿元，同比+20.9%；实现归母净利润 6.34 亿元，同比+53.3%；公司作为我国航空发动机龙头供应商，将充分受益于以军机为代表的跨越式武器装备发展阶段，业绩有望持续提升

技术面：半年线止跌回升，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：航空

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 10 日	300034	钢研高纳	7.31	17.09
11 月 10 日	300383	光环新网	1.24	10.42
11 月 10 日	603063	禾望电气	15.66	20.69
11 月 10 日	300481	濮阳惠成	9.98	11.06
11 月 11 日	002129	中环股份	1.53	21.21
11 月 11 日	300416	苏试试验	0.17	3.78
11 月 11 日	300042	朗科科技	2.24	9.79
11 月 11 日	002258	利尔化学	11.79	17.66
11 月 12 日	300437	清水源	5.11	21.03
11 月 12 日	600970	中材国际	4.00	13.32
11 月 12 日	002413	雷科防务	2.56	7.79

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 12 日	300628	亿联网络	3. 20	7. 31
11 月 13 日	002643	万润股份	3. 94	7. 46
11 月 13 日	600456	宝钛股份	19. 33	24. 99
11 月 13 日	000049	德赛电池	0. 54	7. 97
11 月 13 日	603369	今世缘	5. 80	13. 37
11 月 16 日	002054	德美化工	17. 18	21. 23
11 月 16 日	300348	长亮科技	0. 09	8. 12
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	7. 39
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. 35
11 月 18 日	688100	威胜信息	0. 91	8. 67
11 月 18 日	603993	洛阳钼业	7. 88	10. 29
11 月 18 日	600073	上海梅林	1. 60	3. 45
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	0. 11	6. 25
11 月 19 日	002168	惠程科技	1. 96	4. 00
11 月 19 日	300483	沃施股份	1. 61	2. 90
11 月 20 日	300103	达刚控股	4. 31	7. 04
11 月 20 日	000532	华金资本	0. 81	3. 23
11 月 20 日	000697	炼石航空	5. 58	7. 43
11 月 20 日	300185	通裕重工	4. 17	6. 70
11 月 23 日	600216	浙江医药	0. 21	2. 58
11 月 23 日	300585	奥联电子	2. 25	5. 50
11 月 23 日	002232	启明信息	0. 08	5. 22
11 月 23 日	600549	厦门钨业	4. 34	6. 23
11 月 24 日	601211	国泰君安	0. 00	1. 17
11 月 24 日	300364	中文在线	0. 00	2. 64
11 月 24 日	000555	神州信息	0. 00	1. 48
11 月 24 日	600980	北矿科技	0. 00	6. 30

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
新能源汽车产业链（12 只）					
龙洲股份	09:30:30	1	温州宏丰	10:04:16	1
银宝山新	09:30:15	1	隆基机械	10:28:16	1

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）。

奥特迅	09:31:30	1	澳洋顺昌	14:13:30	3
丰元股份	09:34:00	2	湘油泵	14:43:25	1
广安爱众	09:38:15	1	华体科技	14:49:45	1
小康股份	09:54:46	3	天齐锂业	14:55:19	1
周期股（5 只）					
郑州煤电	09:30:00	3	中曼石油	14:45:11	1
粤宏远 A	09:31:15	2	西宁特钢	14:54:44	1
怡球资源	11:11:01	1			
其他（15 只）					
兴业科技	09:52:16	1	三六零	13:56:12	1
博云新材	09:55:16	1	长鸿高科	13:58:57	1
建业股份	10:00:31	2	东鹏控股	14:29:55	1
奥园美谷	10:09:31	1	优彩资源	14:40:30	1
铁岭新城	10:13:46	1	和胜股份	14:47:56	1
海洋王	11:04:31	1	协鑫集成	14:49:45	1
海汽集团	13:37:07	1	禾望电气	14:53:48	1
龙津药业	13:38:07	1			

五、行业板块资金流入

板块	板块点评
有色金属	净流入较大的个股：北方稀土、中国铝业、金田铜业、索通发展、*ST 梦舟
电力设备	净流入较大的个股：国电南瑞、禾望电气、上海电气、动力源、杭电股份
机械行业	净流入较大的个股：小康股份、北汽蓝谷、科达制造、应流股份、一拖股份
电子元器件	净流入较大的个股：盛和资源、有研新材、火炬电子、北矿科技、生益科技

六、十一月金股

股票代码	股票名称	前日收盘价（元）	关注类型	投资看点
601615	明阳智能	17.62	中期	披露 2020 年前三季度业绩预告：前三季度实现收入 151.26 亿元，同比增长 109.79%，归母净利润 9.33 亿元，同比增长 81.61%。公司 Q3 实现收入 68.05 亿元，同比增长 112.99%，实现归母净利润 4.02 亿元，同比增长 123.70%，三季度业绩高速增。2021 年国内海上风电的抢装，预计明年海上机组出货大增并推动公司收入和利润的大增。

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
000581	威孚高科	27.01	中期	1H20 实现收入 66 亿元（同比+50%），归母净利润 13 亿元（同比+6%）。其中 2Q20 实现收入 38 亿元（同比+79%），归母净利润 8 亿元（同比+37%）。公司 1H20 的业绩略低于我们预期（华泰预期 1H20 归母净利润 14 亿元），但整体表现仍然较为稳健。公司业绩表现稳健主要得益于 1H20 中国重卡需求的强劲复苏。
300605	恒锋信息	15.33	中期	公司 2020 年前三季度实现营业总收入 3.1 亿，实现归母净利润 3843.7 万，同比增长 8.6%；每股收益为 0.23 元。
000800	一汽解放	12.92	中期	2020 年上半年公司实现收入 691 亿元，同比+16%，归母净利润 21.5 亿元，同比+20%，业绩略好于预期。公司作为中国重卡行业的龙头，将通过产品升级、提升核心零部件自配率和产能利用率提升，推动利润持续增长。
300127	银河磁体	20.88	中期	二季度业绩略超预期。伴随行业政策趋暖、结合未来价格走势判断，以及公司长期持续开发新产品，预计 2020 年盈利能力将提升
002151	北斗星通	57.27	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	71.21	中期	Q2 业绩创新高符合预期，推动 TOF 产业发展御风飞腾 。
300059	东方财富	26.11	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。
002129	中环股份	22.80	中期	净利润稳步增长，混改翻开新篇章，持续推动产能扩张，大尺寸硅片有望加速普及，半导体产品扩品类拓客户，行业领先地位稳固。
603678	火炬电子	50.50	中期	公司是中国主要专业从事陶瓷电容器研发、生产、销售和技术支持的企业。公司拥有多项具有知识产权的核心技术，是国家高新技术企业，2020 年前三季度，公司实现营业收入 24.74 亿元（+43.28%），归母净利润 4.25 亿元（+46.28%）。自产元器件需求爆发，Q3 业绩再度超预期。

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
300188	美亚柏科	23.73	中期	2020 年 1-9 月实现营收 1,078,175,550.95 元，同比增长 24.93%；归属于上市公司股东的净利润 69,466,464.55 元，同比增长 303.43%。
300154	瑞凌股份	7.12	中期	公司前三季度营业收入 397,657,968.89 元，同比增加 1.94%，归属上市公司股东的净利润 60,812,585.59 元，同比减少 33.4%。
002572	索菲亚	29.10	中期	定制家具行业龙头，盈利能力恢复，预收款大幅提升。中期上升趋势，回调后仍有布局空间。
603899	晨光文具	78.23	中期	国内书写工具市场占有率第一，近营业收入增幅 7 倍左右，股价长期牛市行情，无质押，现金流充足。
603517	绝味食品	73.98	中期	休闲卤制品龙头企业。现金流充裕，三季度业绩持续改善，增长可期

七、今日特别提示

今日中签缴款（1 只）

股票代码	股票简称	每签缴款金额（元）
688557	兰剑智能[科]	13850

今日新股申购（4 只）

申购代码	申购简称	申购价格（元）
787590	新致软件[科]	10.73
707183	确成股份	14.38
300913	兆龙互连	13.21
003022	联泓新科	11.46

今日上市新股（1 只）

股票代码	股票简称	发行价格（元）

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）。

605177	东亚药业	31.13

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
002524.SZ	光正眼科	343.48	51,723.96	48,766.20	94.28	股权激励限售股份
300016.SZ	北陆药业	152.46	49,449.45	40,679.33	82.26	股权激励限售股份
300450.SZ	先导智能	77.94	89,701.79	89,550.16	99.83	股权激励一般股份
600839.SH	四川长虹	63.65	461,624.42	461,495.86	99.97	股权分置限售股份
600990.SH	四创电子	1,824.81	15,917.91	15,917.91	100.00	定向增发机构配售股份
603390.SH	通达电气	4,060.46	35,168.70	12,852.64	36.55	首发原股东限售股份
603816.SH	顾家家居	106.81	63,241.18	62,284.59	98.49	股权激励限售股份
603909.SH	合诚股份	156.80	14,322.70	14,322.70	100.00	股权激励限售股份

除权除息

20201125（2只）		20201126	
双汇发展(000895)	10派6.4元	——	——
杭钢股份(600126)	10派1.2元	——	——

八、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2020-11-25	2020上海智慧城市及5G智慧路灯杆展览会	智慧城市
2020-11-25	2020第二十一届中国国际天然气车船、加气站设备展览会暨高峰论坛	天然气
2020-11-26	2020中国西部（重庆）国际物流产业博览会	物流
2020-11-27	2020中国（江西）糖酒食品交易会	食品加工制造
2020-11-28	2020长沙国际新能源汽车及充电设施展览会	新能源汽车
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

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	吴媛	S0230615120002
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。