



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

趋势交易

2021 年 1 月 05 日 星期二

趋势研判

【趋势研判】



点评：震荡上行，中短期走势逐渐明朗，关注 3559 点的争夺。



点评：震荡上行趋势。

【市场点评】

（趋势交易 20210105）周一，沪深两市震荡上涨。截止收盘，沪指涨 0.86% 报 3502.96 点，深成指涨 2.47% 报 14827.47 点，创业板指涨 3.77% 报 3078.11 点。两市共计成交 11644 亿元，较上个交易日增加 2026 亿元。盘面上，特斯拉概念、注册制次新股、国产航母、钴等板块涨幅居前；银行、眼科医疗、房地产开发等板块跌幅居前。消息上，工信部：将发布相关标准推动新能源汽车动力电池回收利用。央行：普惠小微企业贷款延期还本付息政策延期至 2021 年 3 月 31 日。技术上，目前主板和创业板进入趋势性行情，关注 5 日均线的得失，防范追高风险。

中泰证券股份有限公司

网络金融部

产品经理：

俞斌 投资顾问

执业证书编号：

S0740611090001

电话：0531-68889846

邮箱：

yubin@zts.com.cn

【热点搜根】（时报资讯）

蔚来首款轿车或搭载激光雷达 激光雷达望迎来“上车”元年

1月4日，蔚来官方宣布，蔚来首款旗舰轿车将于1月9日NIO Day 2020正式发布。从预告图中可以看出，这款轿车顶前部有一个小小的凸起，业界猜测其为激光测距装置LiDAR，或称激光雷达。基于此，蔚来轿车将有望达到最高L4级的自动驾驶水平。除蔚来外，近期国内多家巨头密集发布激光雷达相关产品。1月1日，小鹏汽车宣布与大疆孵化的Livox览沃科技达成合作，将在2021年推出的全新量产车型上使用其生产的小鹏定制版车规级激光雷达。12月21日，华为首次面向公众正式发布车规级高性能激光雷达产品和解决方案。随着华为及造车新势力等巨头的积极推动，2021年激光雷达“上车”值得期待。

分析认为，激光雷达是高等级自动驾驶的关键技术之一，当前行业处于规模商用前夜，行业有望在2021年迎来加速发展。需求侧，部分新能源车企和传统车企相继宣布2021年推出搭载激光雷达的量产型汽车。供给端，经过多年的发展，激光雷达产业链逐渐建立并得到完善；全球范围内以Velodyne、Luminar为代表的企业相继登陆资本市场，有望借助资本力量加速自身业务发展。根据沙利文预测，2024年全球激光雷达市场2025年望达到135.4亿美元，2020—2025年复合增速达到64.65%。行业爆发在即，车规级产品验证领先、技术研发迭代领先的企业望受益。万集科技（300552）公司车载激光雷达已实现产品化并，已通过多项车规级测试。巨星科技（002444）激光雷达是公司重点产品之一，已销往欧美顶尖企业如莱卡、天宝等。

去年12月光伏装机或超预期 产业高景气将持续

据智汇光伏和光伏们报道，截止去年12月30日仅大型地面电站总规模为10.9GW，当月光伏并网预计超15GW，预计将大幅超出市场预期，全年装机有望超42GW。根据国家能源局数据，2020年前三季度全国新增光伏装机18.7GW，意味着Q4单季新增装机将显著超过前三季度总和，一定程度上解释了各类光伏产品在Q4价格表现极为强势的原因。受益于政策利好，未来光伏需求将维持高景气。

分析师表示，前期市场担心组件价格上行会对四季度国内竞价项目抢装造成影响，预计去年12月抢并网光伏项目中，仍有可观规模组件将延迟到今年Q1安装，叠加部分自然推迟到Q1并网的竞价项目需求，Q1国内光伏需求有望呈现和Q3类似的“淡季不淡”景象，近期龙头组件厂商排产及光伏玻璃等核心原材料的订单情况也基本能够印证这一判断。长期来看，2021年是国内平价第一年，前期规划的平价项目将会成为国内装机的主要支撑；同时随着海外疫情的逐步缓和，海外陆续开始复工复产，海外需求有望逐步复苏，行业有望稳定增长。A股光伏产业链公司中，可关注捷佳伟创（300724）、东方日升（300118）、阳光电源（300274）等。

【最新机构首次关注】（wind数据）

序号	代码	名称	机构名称	研究员	↓研究日期	最新评级	目标价位	最新收盘价
1	688378.SH	奥来德	海通证券	刘威	2021-01-04	2_优于大市	54.60至63.70	55.28
2	002324.SZ	普利特	民生证券	王芳	2021-01-04	1_推荐		18.63
3	002352.SZ	顺丰控股	东方证券	肖祎	2021-01-04	1_买入	108.92	90.48
4	688186.SH	广大特材	国海证券	苏立赞	2021-01-04	1_买入		37.73
5	688019.SH	安集科技	国海证券	吴吉森	2021-01-04	1_买入		296.50
6	601838.SH	成都银行	国信证券	王剑	2021-01-04	1_买入	13.00至15.00	9.81
7	300999.SZ	金龙鱼	国盛证券	符蓉	2021-01-04	2_增持		124.14

【机构最新买入评级】（wind数据）

序号	代码	名称	机构名称	研究员	↓研究日期	最新评级	上次评级	调整方向	目标价位	最新收盘价
1	600519.SH	贵州茅台	天风证券	刘畅	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		1,997.00
2	002352.SZ	顺丰控股	东方证券	肖祎	2021-01-04	1_买入		首次关注	108.92	90.48
3	002414.SZ	高德红外	光大证券	刘凯	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		44.00
4	600519.SH	贵州茅台	国泰君安	瞿猛	2021-01-04	1_增持	1_增持	维持(多)	2317.00	1,997.00
5	002918.SZ	蒙娜丽莎	中信证券	孙明新	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)	37.60	32.51
6	600600.SH	青岛啤酒	安信证券	苏斌	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		102.48
7	600655.SH	豫园股份	开源证券	黄泽鹏	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		9.78
8	300725.SZ	药石科技	国海证券	周超泽	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		135.40
9	002511.SZ	中顺洁柔	西南证券	蔡欣	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		22.14
10	600809.SH	山西汾酒	开源证券	张宇光	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		373.63
11	600809.SH	山西汾酒	华金证券	周蓉	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		373.63
12	601601.SH	中国太保	中信证券	童成敏	2021-01-04	1_买入	2_增持	调高	48.30	38.35
13	601633.SH	长城汽车	中信证券	陈俊斌	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		38.11
14	600809.SH	山西汾酒	光大证券	叶倩瑜	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		373.63
15	300146.SZ	汤臣倍健	民生证券	于杰	2021-01-04	1_推荐	1_推荐	维持(多)		23.68
16	688186.SH	广大特材	国海证券	苏立赞	2021-01-04	1_买入		首次关注		37.73
17	688023.SH	安恒信息	中信证券	杨泽原	2021-01-04	1_买入	2_增持	调高	371.00	286.00
18	688019.SH	安集科技	国海证券	吴吉森	2021-01-04	1_买入		首次关注		296.50
19	002714.SZ	牧原股份	中信证券	盛夏	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)	108.00	84.81
20	603517.SH	绝味食品	华西证券	寇星	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		82.41
21	000656.SZ	金科股份	中信证券	陈聪	2021-01-04	1_买入	2_增持	调高	11.20	6.59
22	002918.SZ	蒙娜丽莎	广发证券	邹戈	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)	48.49	32.51
23	002918.SZ	蒙娜丽莎	申万宏源	戴铭余	2021-01-04	1_买入	1_买入	维持(多)		32.51
24	002597.SZ	金禾实业	招商证券	周铮	2021-01-04	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		35.67

【独家点评】

星帅尔：公司制冷相关产品销售额创历史新高

星帅尔（002860）接受机构调研时表示，公司产品为各种类型的热保护器、起动机，主要应用于冰箱、冷柜、空调、制冰饮水机等领域的制冷压缩机以及带烘干功能的洗衣机上。目前产品已覆盖国内外主要压缩机生产厂家，主要客户包括华意系公司、东贝系公司、美的系公司等，深得客户信赖。近期冰箱、冷柜等制冷行业逐渐呈回暖趋势，销量大幅增长，公司相关产品订单近期也有所增加，销售额创历史新高。疫情影响下，健康除菌场景受到较高关注，尤其是在年轻人成为健康消费主力军的背景下，能打通线上交互渠道、提供健康储鲜场景的冰箱品牌更受欢迎。此外，近年来冰箱产品消费升级，例如化妆品小冰箱、药品阴凉柜、商场冷藏箱、饭店储藏箱等销量增加。

重要提示：此栏目根据证券时报或公开媒体消息面点评热门个股，短线为主，控制仓位。技术面根据箱体理论点评，建议设置好止损点位（比如跌幅10%止损）。**风险提示：**本内容仅为投顾个人方法分析，存在局限性，相关结论可能会随市场变动或时间推移而产生变化，所有内容仅供参考，不对投资建议做出任何担保，投资者据此做出的判断和投资决策，风险自担。



【发布周期】

发布时间：每个交易日 9:00

【适用客户】

中等风险

【产品发布渠道】

短信、OA、邮件、综合金融管理平台、app

【资料来源】

wind数据库、证券时报、中国证券报，上海证券报，互联网等。

重要声明

本报告基于我公司外购的资讯产品、国家统计局、央行等机构发布的公开信息、上市公司发布的公告、券商对外公开发布的研究报告以及互联网资料等，通过归纳整理、定量或定性分析，做出投资判断和投资建议。我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料可能会随时调整，研究人员的分析判断本身也存在一定的局限性，因此我公司不就报告中的内容和操作建议做出任何担保。客户独立作出投资决策，承担投资风险。

本报告版权归“中泰证券财富泰山”所有。客户应对报告内容保密。未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“中泰证券财富泰山”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

本产品仅面向中泰证券投顾业务签约客户。若您并非此类客户，请勿接受或使用本产品中的任何信息。请勿对本产品进行任何形式的转发。

策略先行 重点配置 动态跟踪

地址：山东济南市经七路 86 号证券大厦 18 层

邮编：250001

传真：（0531）6888-9357



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您