

信义山证 汇通天下

证券研究报告

策略：热点跟踪

2022 年第 79 期

震荡蓄势

2022 年 10 月 18 日（星期二）

策略研究/定期报告

主要指数涨跌幅

指数	收盘	涨跌%
上证综指	3,080.96	-0.13
沪深 300	3,838.27	-0.21
深证成份指数	11,187.70	0.23
中小板指	7,559.85	0.13
创业板指	2,446.93	0.49
科创 50	960.00	-0.33

行业指数涨跌幅

行业	收盘	涨跌%
医药	11,779.70	2.05
汽车	9,157.66	0.86
电力设备及新能源	11,516.82	0.84
通信	3,491.52	0.78
消费者服务	10,134.23	0.70
综合	3,706.16	0.60
交通运输	1,954.74	0.18
基础化工	6,793.40	0.08
机械	6,347.63	0.04
国防军工	8,962.56	0.04
农林牧渔	6,489.33	0.02
轻工制造	3,269.42	0.01
家电	12,024.62	-0.03
电力及公用事业	2,649.06	-0.07
商贸零售	3,366.06	-0.09
建筑	3,232.80	-0.13
煤炭	3,430.18	-0.15
银行	7,157.39	-0.17
纺织服装	2,781.90	-0.18
钢铁	1,664.33	-0.25
有色金属	6,653.67	-0.30
传媒	1,872.20	-0.34
建材	7,181.67	-0.40
电子	6,309.80	-0.41
石油石化	2,516.65	-0.45
食品饮料	27,430.43	-0.56
非银行金融	6,792.71	-0.59
综合金融	654.57	-0.71
计算机	4,726.94	-0.72
房地产	5,126.72	-0.90

分析师：

李孔逸

执业登记编码：S0760522030007

邮箱：likongyi@sxzq.com

走势回顾：

三大指数小幅高开后震荡盘整，午后小幅回落，沪指翻绿，创业板指涨幅明显收窄但仍收获六连阳，截止收盘，沪指报 3080.96 点，跌 0.13%，深成指报 11187.70 点，涨 0.23%，创业板指报 2446.93 点，涨 0.49%。行业指数涨多跌少，医药（+2.05%）、汽车（+0.86%）和电新（+0.84%）等领涨，房地产（-0.90%）、计算机（-0.72%）和综合金融（-0.71%）领跌。总体来看，个股跌多涨少，两市近 2200 股收红。市场情绪稍稍回落，成交维持在近 8000 亿元的水平。

市场焦点：

热点持续强势表现。板块方面，医药相关板块股再度强势，储能等赛道板块保持活跃，此外，物流、电新、酒店及餐饮等板块集体上行；培育钻石、托育服务、油气开采及服务板块表现相对低迷。从涨停板的情况看，全市场涨停个股保持平稳，约 70 家左右，连板家数 19 家，医药、信创和新能源等近期热点持续强势表现。

我们认为，7 月以来的中期调整已经结束，市场情绪回暖，流动性好转，国内经济四季度有望企稳回暖，预期改善，有望迎来阶段性行情。国内地产市场结构性转型的趋势不变，供需差收缩之下有望带来预期的边际好转。出口在全球经济增速放缓的大环境中，下行的趋势难以扭转，但将视角由外需转向海外供给后则无须过于悲观，替代性机会以及内需的恢复能够在一定程度上进行弥补。综合而言，我们认为 A 股整体估值已经进入显著低估区间，前期的下跌带有明显的非理性，目前来看，本轮调整大概率已经结束，国内经济可能将在四季度开始呈现企稳回暖迹象，并带动市场预期的修复。以 1 年期维度看，流动性和企业盈利均有望逐步好转，经过 Q3 悲观预期的集中宣泄，随着四季度国内经济基本面验证回暖迹象，A 股的布局窗口正在开启，结构转型中有望延续高景气逻辑的赛道（新能源、军工和信创等）+基本面修复弹性较大的行业（鸡、猪、造船和部分医药等）有望持续收获较优表现。

风险提示：全球经济衰退，美联储紧缩加码，疫情扩散风险。



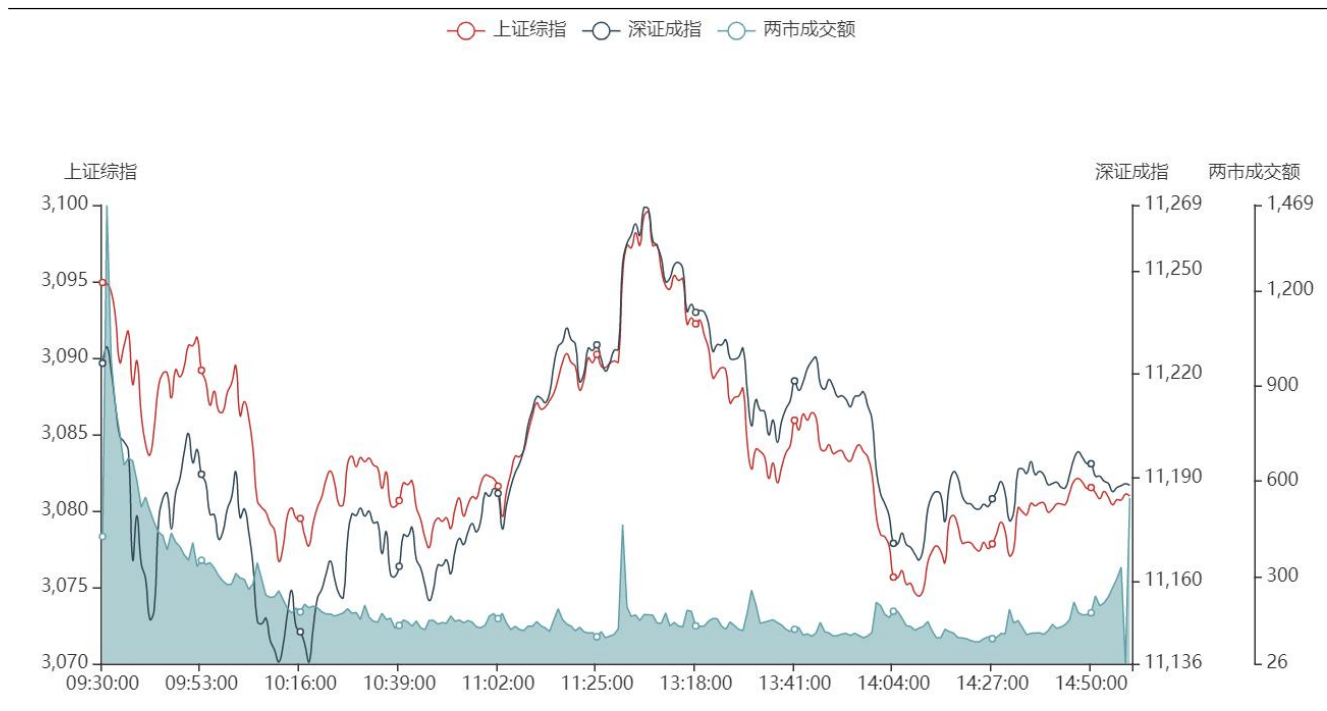
请务必阅读最后一页股票评级说明和免责声明

1

一、10.18 复盘：小幅缩量盘整

三大指数小幅高开后震荡盘整，午后小幅回落，沪指翻绿，创业板指涨幅明显收窄但仍收获六连阳，截止收盘，沪指报 3080.96 点，跌 0.13%，深成指报 11187.70 点，涨 0.23%，创业板指报 2446.93 点，涨 0.49%。板块方面，医药相关板块股再度强势，储能等赛道板块保持活跃，此外，物流、电新、酒店及餐饮等板块集体上行；培育钻石、托育服务、油气开采及服务板块表现相对低迷。行业指数涨多跌少，医药（+2.05%）、汽车（+0.86%）和电新（+0.84%）等领涨，房地产（-0.90%）、计算机（-0.72%）和综合金融（-0.71%）领跌。总体来看，个股跌多涨少，两市近 2200 股收红，市场情绪稍稍回落，成交维持在近 8000 亿元的水平。热点持续强势表现。从涨停板的情况看，全市场涨停个股保持平稳，约 70 家左右，连板家数 19 家，医药、信创和新能源等近期热点持续强势表现。。

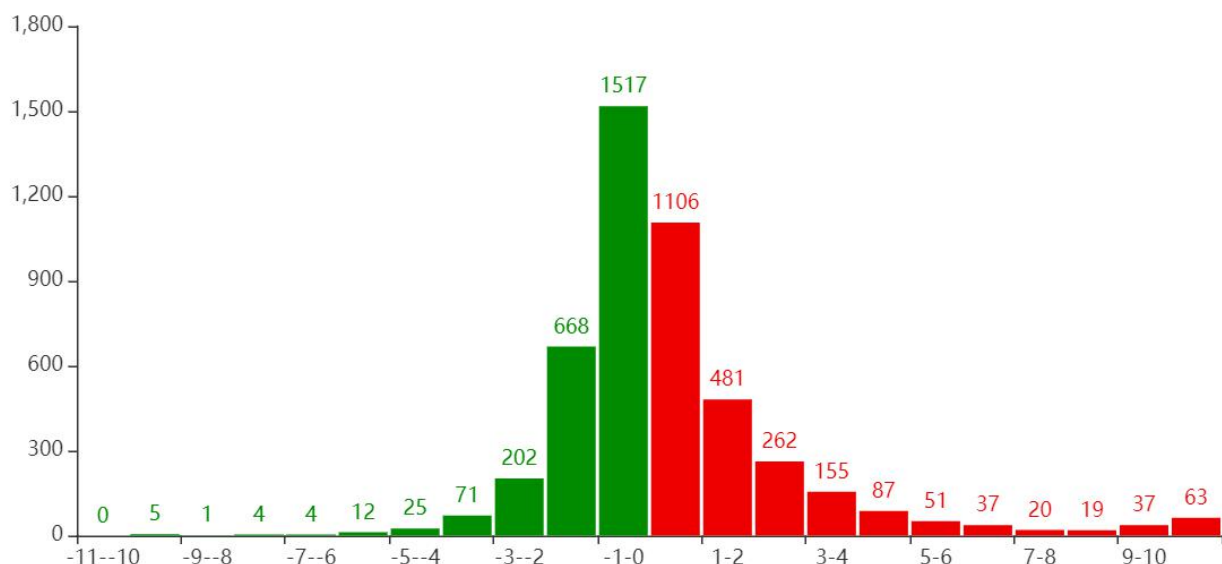
图 1：沪深两市今日行情



资料来源：Wind，山西证券研究所

图 2：沪深 A 股涨跌幅分布

涨跌幅分布



资料来源：Wind，山西证券研究所

(一) 昨日涨停情况

表 1：昨日涨停股的今日表现（连板 19 家）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	当日涨跌幅%	连板数
5G+物联网	002093.SZ	国脉科技	9.99	7.0
次新股+医疗器械	688351.SH	微电生理	19.99	6.0
军工+医疗+粮食	000638.SZ	万方发展	9.99	6.0
华为+数字货币+网络安全	000948.SZ	南天信息	10.0	5.0
安防+智慧城市	002528.SZ	英飞拓	9.98	5.0
肝炎+医药	002693.SZ	双成药业	9.95	4.0
次新股+医疗	603122.SH	合富中国	10.04	3.0
在线教育+地方国资改革	002659.SZ	凯文教育	10.0	3.0
燃料电池+光学光电子+网络安全	002808.SZ	恒久科技	9.99	3.0
期货+次新股	001236.SZ	弘业期货	9.98	3.0
医疗器械	300314.SZ	戴维医疗	15.42	2.0
有色铝+军工+高端装备	002501.SZ	利源精制	10.23	2.0
公告业绩预增+家具	603898.SH	好莱客	10.04	2.0
光伏+核电+工业母机	002248.SZ	华东数控	10.04	2.0
公告业绩预增+军工+特斯拉	603011.SH	合锻智能	10.03	2.0
中药+幽门螺旋杆菌概念	002907.SZ	华森制药	10.03	2.0

涨停逻辑	股票代码	股票名称	当日涨跌幅%	连板数
在线教育+职业教育	003032.SZ	传智教育	10.02	2.0
医药	603676.SH	卫信康	10.01	2.0
包装印刷+可降解塑料	003003.SZ	天元股份	9.96	2.0
医药检测+医疗器械	603658.SH	安图生物	9.86	-
公告业绩预增+次新股+新能源汽车	603052.SH	可川科技	8.97	-
半导体+机器人+工业母机	002903.SZ	宇环数控	7.6	-
医药	688016.SH	心脉医疗	7.04	-
无人驾驶+元宇宙+华为	603297.SH	永新光学	5.52	-
医药	688617.SH	惠泰医疗	4.95	-
工业母机+军工	300161.SZ	华中数控	4.93	-
无人机	002389.SZ	航天彩虹	4.64	-
节能环保	688659.SH	元琛科技	4.59	-
公告业绩预增+电动自行车	603787.SH	新日股份	4.56	-
体外诊断	300396.SZ	迪瑞医疗	4.51	-
国产软件+智慧城市+虚拟现实	003005.SZ	竞业达	3.76	-
公告业绩预增+百货零售	600785.SH	新华百货	3.61	-
航天国防+稀土永磁	300797.SZ	钢研纳克	3.45	-
医药	688266.SH	泽璟制药	3.4	-
工业母机	688697.SH	纽威数控	3.24	-
公告业绩预增+芯片概念+军工	002446.SZ	盛路通信	3.08	-
在线教育+氟化工+央企国资改革	600636.SH	国新文化	2.99	-
机器人+航天军工+工业母机	000837.SZ	秦川机床	2.77	-
公告业绩预增+汽车零部件+军工	002625.SZ	光启技术	2.75	-
公告业绩预增+军工+新能源	002560.SZ	通达股份	2.58	-
通用航空+军工+新冠检测	002111.SZ	威海广泰	2.31	-
工业母机+工业 4.0	601882.SH	海天精工	2.28	-
工业母机+军工	300971.SZ	博亚精工	2.03	-
金属制品	688059.SH	华锐精密	2.0	-
在线教育	300089.SZ	*ST 文化	1.99	-
国产软件+智能医疗	301178.SZ	天亿马	1.62	-
免税店+房地产	600185.SH	格力地产	1.61	-
公告业绩预增+新冠检测+医疗器械	002432.SZ	九安医疗	1.57	-
次新股+碳纤维	688295.SH	中复神鹰	1.54	-
次新股+医药	301263.SZ	泰恩康	1.53	-
食品安全	300410.SZ	正业科技	1.42	-
数据中心	300730.SZ	科创信息	1.24	-
工业母机	688558.SH	国盛智科	1.05	-
医疗器械	002817.SZ	黄山胶囊	1.0	-
三胎概念+烟草	002951.SZ	金时科技	0.68	-
公告业绩预增+港口航运+央企国资改革	601975.SH	招商南油	0.52	-

涨停逻辑	股票代码	股票名称	当日涨跌幅%	连板数
工业母机	300508.SZ	维宏股份	0.28	-
光伏+虚拟现实+央企国资改革+军工	002189.SZ	中光学	0.2	-
公告业绩预增+卫星导航+5G	002583.SZ	海能达	0.19	-
公告业绩预增+猪肉+养鸡+饲料	603609.SH	禾丰股份	0.17	-
工业母机	688308.SH	欧科亿	0.02	-
零售+预制菜	600280.SH	中央商场	0.0	-
数据中心+钢铁	002075.SZ	沙钢股份	0.0	-
三胎概念+医药	000705.SZ	浙江震元	0.0	-
电子商务	688179.SH	阿拉丁	-0.14	-
医药+三胎概念+医美	002173.SZ	创新医疗	-0.41	-
医疗器械	002105.SZ	信隆健康	-0.68	-

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

（二）今日涨停情况（62+20）

表 2：医药股（27）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
医疗器械+电生理+次新股	688351.SH	微电生理	19.99	10:23:47	6.0
军工+医疗+粮食	000638.SZ	万方发展	9.99	09:30:00	6.0
肝炎+医药	002693.SZ	双成药业	9.95	09:30:00	4.0
次新股+医药	603122.SH	合富中国	10.04	09:30:00	3.0
中药+新冠治疗	300878.SZ	维康药业	19.99	14:30:50	2.0
医疗器械	300314.SZ	戴维医疗	15.42	15:00:00	2.0
中药+幽门螺旋杆菌概念	002907.SZ	华森制药	10.03	10:04:02	2.0
医药	603676.SH	卫信康	10.01	13:50:33	2.0
次新股+医药	688428.SH	诺诚健华	16.54	15:00:00	1.0
医药	688091.SH	上海谊众	13.52	15:00:00	1.0
次新股+医药	688331.SH	荣昌生物	12.73	15:00:00	1.0
新冠药物	688520.SH	神州细胞	12.19	15:00:00	1.0
储能+医疗器械	300990.SZ	同飞股份	12.19	15:00:00	1.0
医药	688235.SH	百济神州	11.99	15:00:00	1.0
创新药+中药	002873.SZ	新天药业	10.03	14:43:35	1.0
医药电商+冷链物流	002462.SZ	嘉事堂	10.01	13:52:03	1.0
化学制药	000999.SZ	华润三九	10.01	14:31:05	1.0
信创+民营医院	000509.SZ	华塑控股	10.0	09:30:00	1.0
医疗器械+新能源汽车	002144.SZ	宏达高科	10.0	09:30:30	1.0
医药+三胎概念	000915.SZ	华特达因	10.0	13:40:48	1.0
医药	003020.SZ	立方制药	10.0	13:42:48	1.0
原料药	002940.SZ	昂利康	10.0	14:47:35	1.0
生物医药	002294.SZ	信立泰	10.0	15:00:00	1.0

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
中药+医疗器械	002864.SZ	盘龙药业	9.99	10:17:02	1.0
医药	002020.SZ	京新药业	9.99	10:42:32	1.0
公告业绩预增+医药+白酒	600750.SH	江中药业	9.99	14:25:35	1.0
中药+肝炎	002349.SZ	精华制药	9.97	10:48:17	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 3：新能源（21）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
军工+特高压	301041.SZ	金百泽	19.98	10:06:32	2.0
光伏+核电+工业母机	002248.SZ	华东数控	10.04	09:30:00	2.0
储能	301018.SZ	申菱环境	17.23	15:00:00	1.0
风电	688226.SH	威腾电气	15.89	15:00:00	1.0
储能	688663.SH	新风光	13.61	15:00:00	1.0
燃料电池+氢能源	688737.SH	中自科技	12.79	15:00:00	1.0
储能+医疗器械	300990.SZ	同飞股份	12.19	15:00:00	1.0
储能	688248.SH	南网科技	11.36	15:00:00	1.0
阿里概念+风电	688345.SH	博力威	10.85	15:00:00	1.0
碳中和+节能环保	600475.SH	华光环能	10.05	14:49:50	1.0
环保	000820.SZ	神雾节能	10.04	09:34:01	1.0
光热+超超临界发电	603878.SH	武进不锈	10.04	11:09:17	1.0
汽车热管理+无人驾驶+氢能源+环保	600817.SH	宇通重工	10.03	09:35:31	1.0
储能+光伏+充电桩	002782.SZ	可立克	10.02	11:07:17	1.0
储能+电梯	605286.SH	同力日升	10.01	10:57:02	1.0
锂电池+储能	000049.SZ	德赛电池	10.0	10:52:32	1.0
储能+5G+通信设备	002796.SZ	世嘉科技	10.0	11:10:17	1.0
光伏+储能+供应链管理+区块链	002769.SZ	普路通	9.99	09:46:47	1.0
超超临界发电+碳中和	002630.SZ	华西能源	9.94	10:15:47	1.0
天然气	000407.SZ	胜利股份	9.94	14:21:35	1.0
智能电网+风能+电力	600192.SH	长城电工	9.93	09:40:16	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 4：新能源车（15）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
燃料电池+光学光电子+网络安全	002808.SZ	恒久科技	9.99	10:10:17	3.0
军工+特斯拉	603011.SH	合锻智能	10.03	15:00:00	2.0
锂电池	688772.SH	珠海冠宇	13.51	15:00:00	1.0
燃料电池+氢能源	688737.SH	中自科技	12.79	15:00:00	1.0
锂电池	300068.SZ	南都电源	10.86	15:00:00	1.0
汽车零部件+车联网	002766.SZ	索菱股份	10.1	09:33:16	1.0
汽车热管理+无人驾驶+氢能源+环保	600817.SH	宇通重工	10.03	09:35:31	1.0
储能+光伏+充电桩	002782.SZ	可立克	10.02	11:07:17	1.0

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
锂电池+虚拟现实	002045.SZ	国光电器	10.02	14:32:20	1.0
机器人+无人驾驶+军工	002444.SZ	巨星科技	10.01	13:00:03	1.0
汽车零部件	603331.SH	百达精工	10.01	13:14:18	1.0
医疗器械+新能源汽车	002144.SZ	宏达高科	10.0	09:30:30	1.0
锂电池+储能	000049.SZ	德赛电池	10.0	10:52:32	1.0
汽车零部件+集成电路	002213.SZ	大为股份	9.98	13:25:33	1.0
新能源汽车+军工	002420.SZ	毅昌科技	9.93	10:38:32	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 5：大科技（11）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
5G+物联网	002093.SZ	国脉科技	9.99	09:30:00	7.0
华为+数字货币+网络安全	000948.SZ	南天信息	10.0	09:43:31	5.0
安防+智慧城市	002528.SZ	英飞拓	9.98	13:14:33	5.0
燃料电池+光学光电子+网络安全	002808.SZ	恒久科技	9.99	10:10:17	3.0
数据中心+大数据+军工	002771.SZ	真视通	10.04	10:28:47	1.0
光纤+5G	601869.SH	长飞光纤	10.01	11:16:47	1.0
机器人+无人驾驶+军工	002444.SZ	巨星科技	10.01	13:00:03	1.0
储能+5G+通信设备	002796.SZ	世嘉科技	10.0	11:10:17	1.0
光伏+储能+供应链管理+区块链	002769.SZ	普路通	9.99	09:46:47	1.0
汽车零部件+集成电路	002213.SZ	大为股份	9.98	13:25:33	1.0
消费电子+柔性屏	002289.SZ	宇顺电子	9.97	10:17:47	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 6：大消费（9）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
在线教育+地方国企改革	002659.SZ	凯文教育	10.0	15:00:00	3.0
业绩预增+家具	603898.SH	好莱客	10.04	09:30:00	2.0
在线教育+职业教育	003032.SZ	传智教育	10.02	09:30:00	2.0
食品饮料	603711.SH	香飘飘	10.04	09:37:01	1.0
新零售+互联网电商	003010.SZ	若羽臣	10.03	10:02:47	1.0
次新股+电子商务	001238.SZ	浙江正特	10.01	13:33:03	1.0
医药+三胎概念	000915.SZ	华特达因	10.0	13:40:48	1.0
公告业绩预增+医药+白酒	600750.SH	江中药业	9.99	14:25:35	1.0
乳业	600419.SH	天润乳业	9.97	13:50:48	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 7：次新股（6）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
医疗器械+电生理+次新股	688351.SH	微电生理	19.99	10:23:47	6.0
次新股+医药	603122.SH	合富中国	10.04	09:30:00	3.0

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
期货+次新股	001236.SZ	弘业期货	9.98	15:00:00	3.0
次新股+医药	688428.SH	诺诚健华	16.54	15:00:00	1.0
次新股+软件服务	688331.SH	荣昌生物	12.73	15:00:00	1.0
次新股+电子商务	001238.SZ	浙江正特	10.01	13:33:03	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 8：军工股（6）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
军工+医疗+粮食	000638.SZ	万方发展	9.99	09:30:00	6.0
军工+特高压	301041.SZ	金百泽	19.98	10:06:32	2.0
有色铝+军工+高端装备	002501.SZ	利源精制	10.23	13:43:48	2.0
军工+特斯拉	603011.SH	合锻智能	10.03	15:00:00	2.0
数据中心+大数据+军工	002771.SZ	真视通	10.04	10:28:47	1.0
新能源汽车+军工	002420.SZ	毅昌科技	9.93	10:38:32	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 9：周期股（3）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
有色铝+军工+高端装备	002501.SZ	利源精制	10.23	13:43:48	2.0
包装印刷+可降解塑料	003003.SZ	天元股份	9.96	09:34:31	2.0
化工	300174.SZ	元力股份	10.12	15:00:00	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 10：统一大市场（3）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
快递物流	300013.SZ	新宁物流	19.95	14:52:50	2.0
统一大市场+冷链物流	002889.SZ	东方嘉盛	10.0	09:58:47	1.0
快递物流+统一大市场	002800.SZ	天顺股份	9.98	09:56:17	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 11：大基建（3）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
房地产	002188.SZ	中天服务	10.09	09:36:31	1.0
建材	600421.SH	华嵘控股	10.04	14:40:05	1.0
房地产+物业管理	600684.SH	珠江股份	9.87	10:19:32	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 12：其他（2）

涨停逻辑	股票代码	股票名称	涨跌幅%	最终封板时间	连板数
工业 4.0+机器人	600579.SH	克劳斯	10.0	09:37:46	1.0
元宇宙+网游概念	600640.SH	国脉文化	9.97	10:12:47	1.0

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 13：新股

股票代码	股票名称	上市日期	主营业务
688061.SH	灿瑞科技	2022-10-18	nan
688031.SH	星环科技	2022-10-18	nan
001269.SZ	欧晶科技	2022-09-30	nan
301316.SZ	慧博云通	2022-10-13	nan
688459.SH	哈铁科技	2022-10-12	nan
301363.SZ	美好医疗	2022-10-12	nan

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

（三）触板被砸（46.05%）

表 14：触板被砸

股票代码	股票名称	当日涨跌幅%	逻辑
600428.SH	中远海特	9.95	港口航运
002518.SZ	科士达	9.91	光伏+充电桩
605020.SH	永和股份	9.89	PVDF+氟化工
603658.SH	安图生物	9.86	医药检测+医疗器械
603309.SH	维力医疗	9.59	医药
002737.SZ	葵花药业	9.59	儿童药
603052.SH	可川科技	8.97	次新股+新能源汽车
603071.SH	物产环能	8.92	绿色电力+煤炭+次新股
002324.SZ	普利特	8.58	锂电池+集成电路
600557.SH	康缘药业	8.56	中药+新冠治疗
601222.SH	林洋能源	8.51	锂电池+BIPV 概念
002118.SZ	紫鑫药业	8.49	中药+工业大麻
002469.SZ	三维化学	8.42	氢能源+储能+光热
001317.SZ	三羊马	7.71	物流+统一大市场
001267.SZ	汇绿生态	7.61	建筑装饰
002903.SZ	宇环数控	7.6	半导体+机器人+工业母机
000819.SZ	岳阳兴长	7.14	石油化工
002866.SZ	传艺科技	7.08	消费电子+锂电池
002121.SZ	科陆电子	6.72	锂电池+储能+智能电网
600515.SH	海航基础	6.68	海南+免税店
601369.SH	陕鼓动力	6.35	超超临界发电+储能
000721.SZ	西安饮食	6.22	酒店餐饮+预制菜
603569.SH	长久物流	6.1	物流+动力电池回收
603611.SH	诺力股份	5.95	锂电池

股票代码	股票名称	当日涨跌幅%	逻辑
000838.SZ	财信发展	5.68	房地产+环保
002169.SZ	智光电气	5.56	次新股
002467.SZ	二六三	5.52	东数西算+数据中心+在线教育+元宇宙
002210.SZ	飞马国际	5.39	物流+固废处理
000529.SZ	广弘控股	5.38	猪肉+养鸡+出版传媒
001313.SZ	粤海饲料	5.01	饲料+次新股
000008.SZ	神州高铁	4.8	高铁+大数据+云计算
002837.SZ	英维克	4.68	东数西算+数据中心+储能
002707.SZ	众信旅游	4.56	旅游+免税店
002823.SZ	凯中精密	3.94	燃料电池+锂电池
002446.SZ	盛路通信	3.08	公告业绩预增+芯片概念+军工
600636.SH	国新文化	2.99	在线教育+氟化工+央企国资改革
002111.SZ	威海广泰	2.31	通用航空+军工+新冠检测
600686.SH	金龙汽车	2.15	汽车整车+无人驾驶
002817.SZ	黄山胶囊	1.0	医疗器械
002173.SZ	创新医疗	-0.41	医药+三胎概念+医美
301286.SZ	侨源股份	9.89	次新股
300203.SZ	聚光科技	9.87	次新股+碳中和
688314.SH	康拓医疗	9.78	医药
300636.SZ	同和药业	9.71	医药
688302.SH	海创药业	9.64	医药
300723.SZ	一品红	9.57	化学制药

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

（四）跌幅榜

表 15：跌幅 TOP5

股票代码	股票名称	涨跌幅%	逻辑
603908.SH	牧高笛	-10.0	体育产业
002853.SZ	皮阿诺	-9.97	粤港澳大湾区+机器制造
301313.SZ	凡拓数创	-9.54	次新股+元宇宙
600230.SH	沧州大化	-9.41	尿素
003041.SZ	真爱美家	-8.22	纺服

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

（五）赚钱效应

表 16：赚钱 TOP5

股票代码	股票名称	涨跌幅%	效应%	逻辑
------	------	------	-----	----

股票代码	股票名称	涨跌幅%	效应%	逻辑
300878.SZ	维康药业	19.99	19.53	医药
300013.SZ	新宁物流	19.95	18.84	物流
301041.SZ	金百泽	19.98	18.67	医药
300314.SZ	戴维医疗	15.42	17.29	医药
301018.SZ	申菱环境	17.23	16.11	环保

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

表 17：亏钱 TOP5

股票代码	股票名称	涨跌幅%	效应%	逻辑
002853.SZ	皮阿诺	-9.97	-11.28	粤港澳大湾区+机器制造
300165.SZ	天瑞仪器	-4.63	-10.9	食品安全+工业大麻
002301.SZ	齐心集团	-5.12	-10.6	云办公
300752.SZ	隆利科技	-4.64	-8.83	小米概念+虚拟现实
603908.SH	牧高笛	-10.0	-8.73	体育产业

资料来源：Wind，同花顺，山西证券研究所

三、风险提示

（一）全球经济衰退风险

在今年以来反复的国际地缘冲突危机下，全球市场信心不足，国际脱钩风险加剧，经济流动性和下行风险持续，全球面临政治局势和产业链结构的重整，警惕过程中的经济衰退风险。

（二）美联储加快加息风险

美联储的超宽松政策收紧的预期实现，海外流动性的不确定性持续增大，拐点已然出现；目前预计美联储还将继续多次加息，但整体节奏将由快及缓，持续调整，如果加息对通胀的遏制不理想，及出现其他情况导致加息加快，超过预期，则会导致全球经济不稳定性风险进一步放大。

（三）疫情持续超预期风险

今年国内疫情多次反复，造成大量制造业停滞，物流不畅，关键交通枢纽停运全国范围内出行骤减，如果疫情局势未能扭转，经济局部停摆的情势延续到下半年，对整体经济的增长和结构转型目标都会带来风险，也会超预期扰动市场信心。

分析师承诺:

本人已在中国证券业协会登记为证券分析师,本人承诺,以勤勉的职业态度,独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人不曾因,不因,也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接受到任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位或执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

免责声明:

山西证券股份有限公司(以下简称“公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于公司认为可靠的已公开信息,但公司不保证该等信息的准确性和完整性。入市有风险,投资需谨慎。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下,公司不对任何人因使用本报告中的任何内容引致的损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映发布当日的判断。在不同时期,公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司发行的证券或投资标的,还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。公司在知晓范围内履行披露义务。本报告版权归公司所有。公司对本报告保留一切权利。未经公司事先书面授权,本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品,或再次分发给任何其他人,或以任何侵犯公司版权的其他方式使用。否则,公司将保留随时追究其法律责任的权利。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此声明,禁止公司员工将公司证券研究报告私自提供给未经公司授权的任何媒体或机构;禁止任何媒体或机构未经授权私自刊载或转发公司证券研究报告。刊载或转发公司证券研究报告的授权必须通过签署协议约定,且明确由被授权机构承担相关刊载或者转发责任。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此提示公司证券研究业务客户不得将公司证券研究报告转发给他人,提示公司证券研究业务客户及公众投资者慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

依据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》和《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》规定特此告知公司证券研究业务客户遵守廉洁从业规定。

山西证券研究所:



上海

上海市浦东新区杨高南路 799 号陆家嘴世纪金融广场 3 号楼 802 室

太原

太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层
电话: 0351-8686981
<http://www.i618.com.cn>

深圳

广东省深圳市福田区林创路新一代产业园 5 栋 17 层

北京

北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心七层
电话: 010-83496336