粤开证券 YUEKAI SECURITIES

投资策略研究

【粤开策略】每日数据跟踪-20210818

2021 年 8 月 18 日

分析师：陈梦洁
执业编号：S0300520100001
电话：010-64814022
邮箱：chenmengjie@ykzq.com

近期报告

《【粤开策略】每日数据跟踪-20210812》2021-08-12

《【粤开策略】每日数据跟踪-20210813》2021-08-13

《【粤开策略大势研判】短期扰动，布局长远》2021-08-15

《【粤开策略】每日数据跟踪-20210816》2021-08-16

《【粤开策略】每日数据跟踪-20210817》2021-08-17

投资要点

每日数据跟踪

三大指数：沪指收涨 1.11%，深证成指收涨 0.72%，创业板指收涨 0.75%

申万一级板块：非银金融、银行、国防军工上涨；休闲服务、电气设备、农林牧渔回调

概念板块：炒股软件、证券、数字货币上涨；光伏屋顶、食品加工、动物疫苗回调

成交情况与北向资金：两市成交约 11971 亿元，较上一交易日有所缩量，北上资金净流入约 34.33 亿元

热点跟踪：H2 投资机会解读

截至 8 月 18 日，在已披露 2021 年半年报的上市公司中，超过 30 家公司前十大流通股股东中同时出现社保基金及 QFII 身影，其中以医药生物、化工、电子行业公司为主。

从业绩层面来看，截止 8 月 18 日，共有 861 家上市公司披露半年报，披露公司数量最多的三个行业就是化工、医药生物、电子，分别为 116、87、84 家；按净利润增速中位数统计，三个行业均超过 40%，分别为 90%、41%和 50%，业绩增速较高。

行业基本面来看，化工板块受益于整个经济周期上行，盈利处于高位。7 月 PPI 同比上涨 9%达到近一年最高点，环比和同比涨幅均比上月扩大 0.2 个百分点，主要受原油、煤炭及相关产品价格大幅上涨影响。随着未来需求预期回升，我们认为包括化工板块在内的中上游原材料行业还有投资机会。

目前医药生物行业整体景气度处于上行周期，疫苗板块随着全球疫情的反复以及德尔塔毒株席卷全球，新冠疫苗的接种需求有望持续提升；CXO 板块得益于全球产业链转移、国内工程师红利、成本优势、药审改革提速及药物创新的升级；同时部分研发管线落地预期高的创新药公司也值得关注。

电子行业产业周期向上，有望在国家政策+景气度+国产化三轮驱动下迎历史黄金机遇。以 5G 手机、汽车电动与智能化、PC、服务器、基站以及海量 AIoT 终端设备为代表的下游需求持续旺盛，全球半导体超级景气周期仍将持续，且基金二季报对半导体产业链持续保持较高的关注度，看好半导体设备、材料、晶圆制造以及高景气领域 IC 设计/IDM 的投资机会。

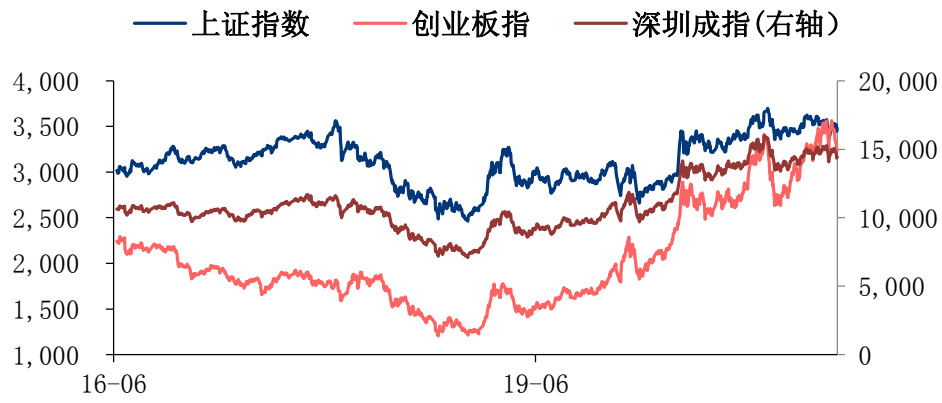
总体来看，在行业基本面向好叠加中报业绩高增的情况下，建议投资者持续关注化工、医药生物和电子板块优质标的投资机会。

风险提示：股市有风险，投资需谨慎。

图表目录

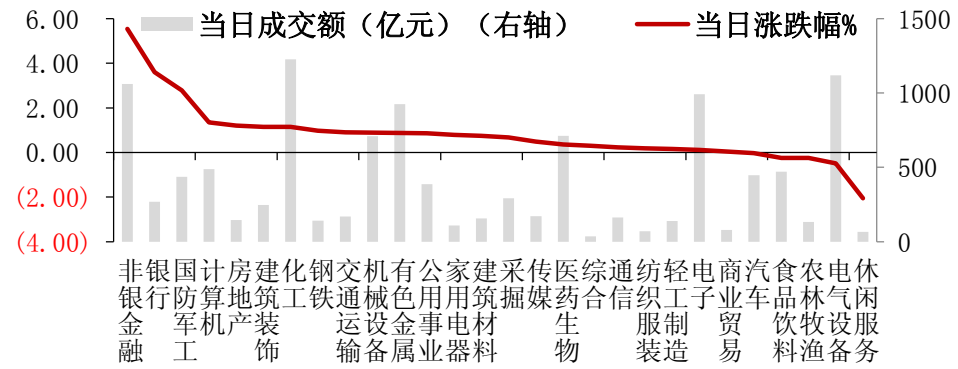
图表 1： 沪指收涨 1.11%，深证成指收涨 0.72%，创业板指收涨 0.75% 3
图表 2： 非银金融、银行、国防军工上涨；休闲服务、电气设备、农林牧渔回调 3
图表 3： 炒股软件、证券、数字货币上涨 3
图表 4： 光伏屋顶、食品加工、动物疫苗回调 3
图表 5： 两市成交约 11971 亿元，较上一交易日有所缩量 4
图表 6： 北上资金净流入约 34.33 亿元 4
图表 7： 短期利率上行 4
图表 8： 人民币走弱 4

图表1：沪指收涨 1.11%，深证成指收涨 0.72%，创业板指收涨 0.75%



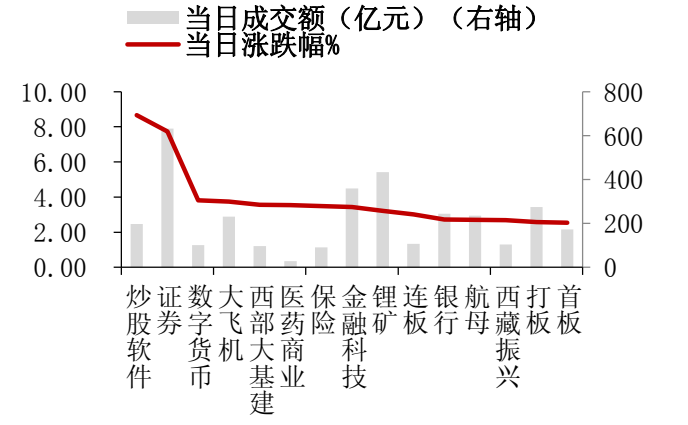
资料来源：wind、粤开证券研究院

图表2：非银金融、银行、国防军工上涨；休闲服务、电气设备、农林牧渔回调



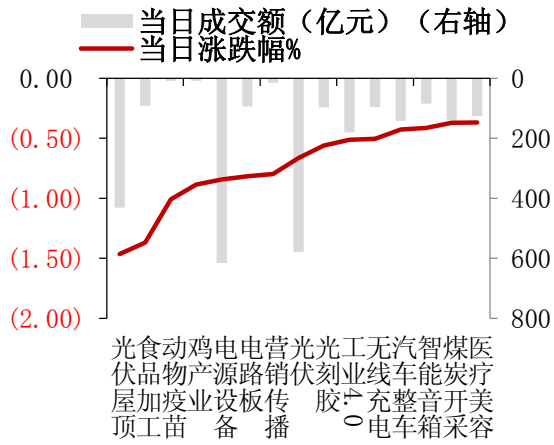
资料来源：wind、粤开证券研究院

图表3：炒股软件、证券、数字货币上涨



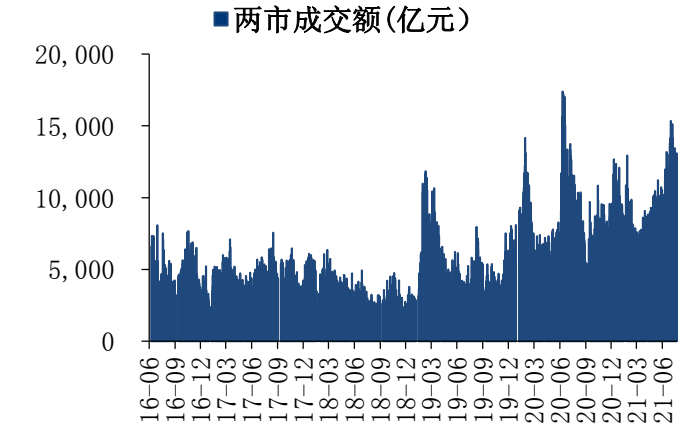
资料来源：wind、粤开证券研究院

图表4：光伏屋顶、食品加工、动物疫苗回调



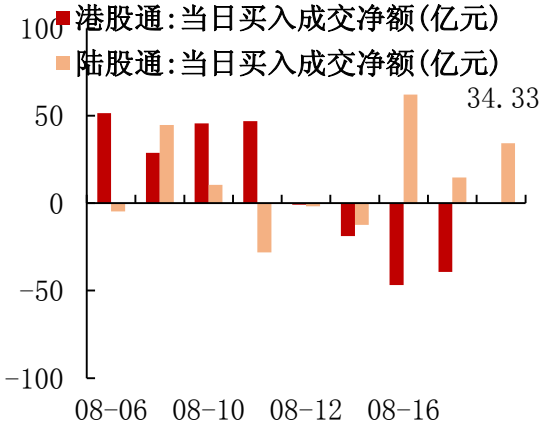
资料来源：wind、粤开证券研究院

图表5：两市成交约 11971 亿元 ,较上一交易日有所缩量



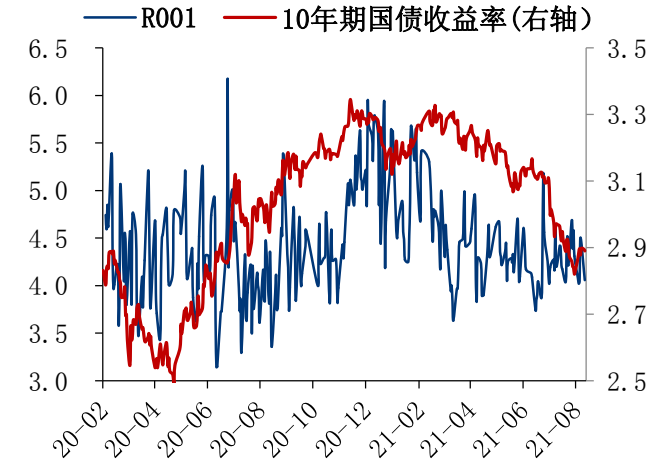
资料来源：wind、粤开证券研究院

图表6：北上资金净流入约 34.33 亿元



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表7：短期利率上行



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表8：人民币走弱



资料来源：wind、粤开证券研究院

分析师简介

陈梦洁，硕士研究生，2016 年加入粤开证券，现任首席策略分析师，证书编号：S0300520100001。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

与公司有关的信息披露

粤开证券具备证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号：10485001。

本公司在知晓范围内履行披露义务。

股票投资评级说明

投资评级分为股票投资评级和行业投资评级。

股票投资评级标准

报告发布日后的 12 个月内公司股价的涨跌幅度相对同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：

买入：相对大盘涨幅大于 10%；

增持：相对大盘涨幅在 5%~10%之间；

持有：相对大盘涨幅在-5%~5%之间；

减持：相对大盘涨幅小于-5%。

行业投资评级标准

报告发布日后的 12 个月内行业股票指数的涨跌幅度相对同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：

增持：我们预计未来报告期内，行业整体回报高于基准指数 5%以上；

中性：我们预计未来报告期内，行业整体回报介于基准指数-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来报告期内，行业整体回报低于基准指数 5%以下。

免责声明

本报告由粤开证券股份有限公司(以下简称“粤开证券”)提供 ,旨为派发给本公司客户使用。未经粤开证券事先书面同意，不得以任何方式复印、传送或出版作任何用途。合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道，非通过以上渠道获得的报告均为非法，我公司不承担任何法律责任。

本报告基于粤开证券认为可靠的公开信息和资料，但我们对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。粤开证券可随时更改报告中的内容、意见和预测 ,且并不承诺提供任何有关变更的通知。本公司力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在本公司及作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系。

本公司利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此，投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在允许的范围内使用，并注明出处为“粤开证券研究”, 且不得对本报告进行任何有悖意愿的引用、删节和修改。

投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用资料所载之内容和信息，独立做出投资决策并自行承担相应风险。我公司及其雇员做出的任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

联系我们

广州经济技术开发区科学大道 60 号开发区控股中心 21-23 层

北京市西城区广安门外大街 377 号

网址：www.ykzq.com