粤开证券 YUEKAI SECURITIES

投资策略研究

【粤开策略解盘】工业互联网创新发展计划出台，股指短期调整不改中期格局-0113

2021 年 01 月 13 日

投资要点

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

近期报告

《【粤开策略解盘】需求政策共振，有色强势领涨-1225》2020-12-25

《【粤开策略大势研判】两会时间确定，跨年行情有何期待》2020-12-27

《【粤开行业深度】第三代半导体上篇：衬底材料迭代，三因素支撑发展》2020-12-28

《【粤开策略解盘】医保谈判降幅趋缓，指数齐涨为何个股震荡-1228》2020-12-28

《【粤开策略】白电强者恒强，小家电扬帆起航——2021 年家电行业策略》2020-12-29

热点解读

1 月 13 日，工信部印发《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》，提出到 2023 年，工业互联网新型基础设施建设量质并进，新模式、新业态大范围推广，产业综合实力显著提升，**具体目标包括基础设施、融合应用、技术创新、产业生态和安全保障五个方面。**其中强调深化“5G+工业互联网”，支持工业企业建设 5G 全连接工厂，推动 5G 应用从外围辅助环节向核心生产环节渗透；并明确相关时间节点，**到 2023 年，打造 50 个企业内网改造建设标杆，高质量外网基本覆盖所有规模以上工业企业，建成 8 个“5G+工业互联网”公共服务平台。**

2021-2023 年是我国工业互联网的快速成长期，也是“十四五”时期的开篇阶段，“十四五”规划建议明确提出“坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的战略支撑”。近年来，我国科技创新不断推进，根据国家统计局的中国创新指数，**2019 年中国创新指数为 228.3，较 2005 年翻了一番，创新产出指数更是接近翻了两番。**未来，中国可以把握互联网、大数据、5G 等领域的先发优势，继续发展人工智能、量子信息、集成电路等前沿领域。**2021 年各行业“十四五”规划将陆续出台，其中科技领域中长期规划有望率先出台，建议关注相关重要时间节点，关注 5G 等科技板块投资机会。**

市场表现

周三，A 股早盘短暂上行后开启横盘震荡，沪指最高点触及 3622 点，再创近 5 年新高，随后震荡下行，昨日大涨的券商板块低开回调，汽车板块则表现活跃。截至收盘，**三大股指均下跌，其中创业板指跌幅较大**，沪指跌 0.27%收报 3598.65 点，深证成指下跌0.61%收报 15365.43 点，创业板指下跌1.57%收报 3130.30 点。**成交方面，两市成交再度放量**，2021 年以来每日 A 股成交额均超过万亿元，今日成交 1.23 万亿元，较前一交易日放量 0.13 万亿。**北向资金全天大幅净流入 27 亿元，呈现深强沪弱的局面，**沪股通净流出 3.6 亿元，深股通净流入 30.7 亿元。盘面上来看，建筑装饰、交通运输和电子板块涨幅居前，休闲服务、有色金属和综合板块跌幅居前。

目前市场处于构建箱体阶段，板块轮动较为明显，股指短期调整不改中期格局。虽然央行最新数据显示流动性有收紧趋势，但 A 股成交量今日显著放大，表明股市赚钱效应增强下市场吸引力逐步提升，看好主力资金青睐的电子和机械设备等行业。**配置方面，建议投资者把握震荡行情中板块轮动机会，关注政策利好的硬科技板块和低位抱团股的补涨机会，同时逢低关注业绩预期向好的优质个股。**

风险提示：股市有风险，投资需谨慎。

分析师简介

陈梦洁，硕士研究生，2016 年加入粤开证券，现任策略组负责人，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

广州市黄埔区科学大道 60 号开发区金控中心 21-23 层

北京市朝阳区红军营南路绿色家园媒体村天畅园 6 号楼 2 层

上海市浦东新区源深路 1088 号平安财富大厦 20 层

深圳市福田区深南大道和彩田路交汇处中广核大厦 10 层

网址：www.ykzq.com