投资策略研究

【粤开策略解盘】指数全面上涨，科技板块受关注-0914

2020 年 09 月 14 日

分析师：李兴
执业编号：S0300518100001
电话：010-66235713
邮箱：lixing@ykzq.com

近期报告

《【粤开策略专题】电子行业上半年总结及近阶段投资策略》2020-09-07

《【粤开策略解盘】周期板块引领市场反弹-0908》2020-09-08

《【粤开策略解盘】 8 月经济数据符合预期，低价股炒作降温-0909》2020-09-09

《【粤开策略解盘】创业板炒作熄火，白马股回归-0910》2020-09-10

《【粤开策略大势研判】后市震荡行情，寻求底部支撑（附 A 股三季报预告点评）》2020-09-13

投资要点

热点跟踪

上周五，证监会批复首批四只科创 50ETF 产品注册，今日科创 50 指数表现亮眼，开盘一度上涨近 5%，盘中回落后尾盘再度拉升，**收盘单日上涨 2.71%，创下 9 月以来最大单日涨幅**。科创 50 指数是科创板首只指数，是从科创板已上市的企业中精选 50 只市值最大、流动性最好的股票组成，兼具稀缺性和代表性。科创 50 指数中，电子、计算机、医药、机械设备四类企业个股占比高达 80%，具备绝对优势，科技股后续有望获得资金的持续青睐。科创板 50ETF 基金推出将降低科创板投资门槛，引入更多增量资金，提高科技股受关注程度。**上周高层主持召开科学家座谈会并发表重要讲话**，对广大科学家和科技工作者提出不断向科学技术广度和深度进军，让科技创新成果源源不断涌现出来，凸显政策对自主科技发展重视程度。**在政策和资金共同作用下，科技股热度显著提升，将有望带动大盘整体人气上升，对 A 股市场起到正向推动作用，建议持续关注科技股投资机会。**

大势研判

周一，沪深两市全面上涨，收盘沪指上涨 0.57%，深指上涨 0.61%，创业板指上涨 1.42%。两市成交量小幅回暖，今日两市成交额 0.77 万亿元，较前一交易日上涨 0.09 万亿元。北上资金今日净流出 31.43 亿元，其中沪股通净流出 26.84 亿元，深股通净流出 4.60 亿元。

行业方面，今日涨多跌少，除医药、地产、农林牧渔和商业贸易行业外，其余 24 个行业全面上涨，**休闲服务、电气设备和有色金属板块涨幅居前。科技板块受到主力资金青睐**，据 wind 数据统计，截止收盘，电子、电气设备和计算机板块主力净流入额居前。

盘面来看，**指数在前期震荡箱体下轨区域超跌反弹，建议投资者适当高抛低吸控制仓位。**

目前 A 股处于三季报业绩预告窗口期，建议继续关注业绩确定性高的板块，同时关注盈利增长驱动、估值修复的周期性板块，另外苹果新产品将于近期发布，投资者可以适度关注苹果产业链投资机会。

风险提示：股市有风险，投资需谨慎。

分析师简介

李兴，中央财经大学硕士研究生，2016 年 6 月加入粤开证券，现任策略分析师，证书编号：S0300518100001。

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