

浙商早知道

2023年06月07日

✍️ : 王禾 执业证书编号: S1230512110001

☎️ : 021-80105901

✉️ : wanghe@stocke.com.cn

市场总览

- 大势: 6月6日上证指数下跌1.15%, 沪深300下跌0.94%, 科创50下跌2.73%, 中证1000下跌2.16%, 创业板指下跌1.69%, 恒生指数下跌0.05%。
- 行业: 6月6日表现最好的行业分别是煤炭(+0.54%)、房地产(+0.23%)、建筑材料(+0.19%)、食品饮料(-0.13%)、银行(-0.14%), 表现最差的行业分别是电子(-3.33%)、国防军工(-2.70%)、计算机(-2.67%)、公用事业(-2.21%)、环保(-2.17%)。
- 资金: 6月6日沪深两市总成交额为9390亿元, 北上资金净流入-10.77亿元, 南下资金净流入-81.30亿港元。

重要点评

- 【浙商大制造 邱世梁/王华君】机械设备 行业深度: 良率控制关键设备, 国产替代加速进行——20230606

1 市场总览

1、大势

6月6日上证指数下跌1.15%，沪深300下跌0.94%，科创50下跌2.73%，中证1000下跌2.16%，创业板指下跌1.69%，恒生指数下跌0.05%。

2、行业

6月6日表现最好的行业分别是煤炭(+0.54%)、房地产(+0.23%)、建筑材料(+0.19%)、食品饮料(-0.13%)、银行(-0.14%)，表现最差的行业分别是电子(-3.33%)、国防军工(-2.70%)、计算机(-2.67%)、公用事业(-2.21%)、环保(-2.17%)。

3、资金

6月6日沪深两市总成交额为9390亿元，北上资金净流入-10.77亿元，南下资金净流入-81.30亿港元。

附：部分涨跌幅异动行业点评

异动行业	今日涨跌幅	异动原因分析	行业观点看法/变化	点评人
建筑建材	+0.19%	受地产方面影响，消费建材龙头领涨	关注保交付落地效果及新政策出台带来的需求弹性，玻璃作为竣工品种有望率先受益； 中长期推荐消费建材各细分行业龙头，尤其看好22年受打击较大的B端龙头弹性及年报业绩韧性较强逆势扩张的细分龙头。	匡培钦
电子	-3.3%	苹果MR发布会低预期/板块大幅调整；AI算力板块整体调整。	继续看好政策方向下的国产化环节；看好AI算力产业链未来成长前景；看好复苏逻辑之下具备产品增量逻辑品种。重点推荐业绩/逻辑可兑现的晶圆厂/设备材料/算力服务器产业链。	蒋高振
国防军工	-2.7%	市场回调	持续关注船舶、远火、大飞机等重点领域，央企提质增效的增效部分以及中下游分系统及主机厂。 1) 一带一路、中特估持续催化：重视“一带一路”船舶、陆军装备、无人机等军贸需求。船舶央企将继续受益中特估。 2) 航空主机厂2023经营目标落地：随着航空主机厂2023年经营目标公布，消除行业增速放缓的不确定性。产业链核心配套企业受拉动明显。 3) 船舶行业：进入中期景气上升期。订单进入上行周期。上一轮周期从2003年开始，2006-2007年新船订单达到高点。按照船舶约20年寿命估算，2026-2027年将迎来新一轮新船订单高峰。箱船、油轮交替上行；供求紧张，驱动船价进入上行周期。 核心推荐：中航西飞、航发动力、中国船舶、内蒙一机、中兵红箭、中直股份、洪都航空、航发控制、中航沈飞、中航光电、中国海防、理工导航、亚星锚链。 看好：中船防务、北方导航、中无人机、航天彩虹、鸿远电子、中航重机、紫光国微、西部超导等。	王华君

计算机	-2.67%	受英伟达及国内相关政策催化, AI 算力相关热度持续高涨; AI 大模型及下游领域应用包括教育、金融、办公等回调。	AI 进入去伪存真阶段 1) 6 月金股【金山办公】【科大讯飞】【美亚柏科】。数据要素主线: 数据要素首推【中科软】【山大地纬】, 2) 中科软是在场景端占比高, 山大地纬是在数据端有落地试点。	刘雯蜀
-----	--------	---	--	-----

数据来源: 港澳资讯, wind

2 重要点评

2.1 【浙商大制造 邱世梁/王华君】机械设备 行业深度: 良率控制关键设备, 国产替代加速进行—20230606

1、主要事件

中科飞测上市

2、简要点评

良率控制关键设备, 国产替代加速进行, 半导体前道检测量测设备大有可为

3、投资机会与风险

1) 投资机会

关注精测电子、中科飞测、赛腾股份

2) 催化剂

下游订单、制程突破

3) 投资风险

国产化进程低于预期风险; 美国半导体制管制加剧风险; 零部件供应风险

股票投资评级说明

以报告日后的6个月内，证券相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

1. 买入：相对于沪深300指数表现+20%以上；
2. 增持：相对于沪深300指数表现+10%~+20%；
3. 中性：相对于沪深300指数表现-10%~+10%之间波动；
4. 减持：相对于沪深300指数表现-10%以下。

行业的投资评级：

以报告日后的6个月内，行业指数相对于沪深300指数的涨跌幅为标准，定义如下：

1. 看好：行业指数相对于沪深300指数表现+10%以上；
2. 中性：行业指数相对于沪深300指数表现-10%~+10%以上；
3. 看淡：行业指数相对于沪深300指数表现-10%以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重。

建议：投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构（以下统称“本公司”）对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理公司、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

浙商证券研究所

上海总部地址：杨高南路729号陆家嘴世纪金融广场1号楼25层

北京地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦E座4层

深圳地址：广东省深圳市福田区广电金融中心33层

上海总部邮政编码：200127

上海总部电话：(8621) 80108518

上海总部传真：(8621) 80106010

浙商证券研究所：<https://www.stocke.com.cn>