

浙商早知道

2023年07月11日

✍️ : 王禾 执业证书编号: S1230512110001

☎️ : 021-80105901

✉️ : wanghe@stocke.com.cn

市场总览

- 大势: 7月10日上证指数上涨0.22%, 沪深300上涨0.49%, 科创50上涨0.19%, 中证1000上涨0.08%, 创业板指上涨1.37%, 恒生指数上涨0.62%。
- 行业: 7月10日表现最好的行业分别是电力设备(+2.28%)、商贸零售(+2.24%)、传媒(+1.54%)、基础化工(+1.1%)、社会服务(+0.98%), 表现最差的行业分别是通信(-1.19%)、家用电器(-0.89%)、汽车(-0.72%)、机械设备(-0.52%)、电子(-0.51%)。
- 资金: 7月10日全A总成交额为7629.1亿元, 北上资金净流入12.3亿元, 南下资金净流出11.98亿港元。

重要推荐

- 【浙商大消费策略 马莉】世纪睿科(01450)公司深度: 直播电商头部机构, 跨平台打开发展空间——20230709

1 市场总览

1、大势

7月10日上证指数上涨0.22%，沪深300上涨0.49%，科创50上涨0.19%，中证1000上涨0.08%，创业板指上涨1.37%，恒生指数上涨0.62%。

2、行业

7月10日表现最好的行业分别是电力设备(+2.28%)、商贸零售(+2.24%)、传媒(+1.54%)、基础化工(+1.1%)、社会服务(+0.98%)，表现最差的行业分别是通信(-1.19%)、家用电器(-0.89%)、汽车(-0.72%)、机械设备(-0.52%)、电子(-0.51%)。

3、资金

7月10日全A总成交额为7629.1亿元，北上资金净流入12.3亿元，南下资金净流出11.98亿港元。

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
传媒	+1.54%	影视板块带动传媒上涨。	维持前期观点，近期是暑期档持续火爆，带来影视板块异动，结合后续影片上映情况以及当前股价，关注中国电影。其他子板块中，游戏跌幅到位，关注恺英网络、浙数文化。	姚天航
基础化工	+1.1%	7-8月高温检修9月需求旺季，行业去库存接近尾声，价格有望企稳反弹，CCPI指数较6月底反弹1%至4273点。情绪好转，前期氟硅板块跌幅较大超跌反弹，海外天然气涨价带动国际化肥价格上涨，农药化肥板块反弹。	继续看好，行业去库存接近尾声，看好3季度化工反弹。 1、棉价上涨纸浆下跌，粘胶价差迅速修复，看好三友化工/中泰化学；2、海外库存去化，原料和海运费下跌，轮胎盈利修复，推荐赛轮轮胎等；3、推荐天新药业；4、新材料进口替代加速，推荐新宙邦/东材科技/金宏气体。5、强α龙头公司，推荐华鲁恒升、宝丰能源等。	李辉
社会服务	+0.98%	市场交易暑期出行超预期，客流量超预期带来的业绩超预期，同时叠加二季度业绩，社服板块临近中报，景区和酒店业绩预期上调。业绩端的预期上行带来的板块行情。	周报中持续重点强调社会服务Q3的投资机会，景区好于酒店，从客流量角度，景区恢复好于酒店；从估值角度部分景区低于龙头酒店板块；业绩角度存在上调的空间。景区推荐天目湖；酒店推荐首旅酒店、锦江酒店等；本地生活服务推荐美团-W；其他出行链上推荐受益标的重庆百货。	宁净洁
通信	-1.19%	减持预期导致光模块明显回调。	维持AI产业发展及算力需求乐观预期，继续看好电信运营商、芯片级液冷(英维克, 高澜)、光模块(关注天孚, 光库等)、服务器/交换机(中兴, 紫光等)等算力领域机会。	张建民

资料来源：浙商证券研究所

2 重要推荐

2.1【浙商大消费策略 马莉】世纪睿科（01450）公司深度：直播电商头部机构，跨平台打开发展空间——20230709

1、大消费策略-世纪睿科（01450）

2、推荐逻辑：直播电商头部机构，跨平台直播战略落地驱动业绩超预期。

1) 超预期点

交个朋友接连进入淘宝直播和京东直播，并迅速成为新平台头部直播间，跨平台直播打开发展空间。

2) 驱动因素

交个朋友作为头部直播间，接连布局淘宝直播和京东直播，在平台资源倾斜、供应链和运营优势复用以及头部 IP 吸引下，迅速成为新平台头部直播间，跨平台战略落地驱动业绩超预期。

3) 盈利预测与估值

预计 2023-2025 年公司归母净利润为 169.00/366.00/670.00 百万元。

3、催化剂

淘宝和京东平台直播发展超预期；开拓新的平台。

4、风险因素

行业竞争加剧；新业务开展不及预期；消费修复不及预期。

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>