

浙商早知道

2023年08月25日

✍️ : 张延兵 执业证书编号: S1230511010020

☎️ : 021-80106048

✉️ : zhangyanbing@stocke.com.cn

市场总览

- 大势: 周四上证指数上涨 0.1%, 沪深 300 上涨 0.7%, 科创 50 上涨 0.7%, 中证 1000 上涨 0.2%, 创业板指上涨 1.3%, 恒生指数上涨 2.1%。
- 行业: 周四表现最好的行业分别是食品饮料 (+2.2%)、传媒 (+2.2%)、美容护理 (+2.0%)、农林牧渔 (+1.9%)、家用电器 (+1.7%), 表现最差的行业分别是建筑装饰 (-4.1%)、公用事业 (-1.0%)、钢铁 (-1.0%)、煤炭 (-1.0%)、房地产 (-1.0%)。
- 资金: 周四沪深两市总成交额为 7857 亿元, 北上资金净流入 32.33 亿元, 南下资金净流入 44.46 亿港元。

重要点评

- 【浙商机械 邱世梁/王华君】复合集流体: 安全与降本兼备的新型锂电技术, 产业化临近——机械设备行业深度——20230824

1 市场总览

1、大势：周四上证指数上涨 0.1%，沪深 300 上涨 0.7%，科创 50 上涨 0.7%，中证 1000 上涨 0.2%，创业板指上涨 1.3%，恒生指数上涨 2.1%。

2、行业：周四表现最好的行业分别是食品饮料（+2.2%）、传媒（+2.2%）、美容护理（+2.0%）、农林牧渔（+1.9%）、家用电器（+1.7%），表现最差的行业分别是建筑装饰（-4.1%）、公用事业（-1.0%）、钢铁（-1.0%）、煤炭（-1.0%）、房地产（-1.0%）。

3、资金：周四沪深两市总成交额为 7857 亿元，北上资金净流入 32.33 亿元，南下资金净流入 44.46 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
食品饮料	+2.2%	1) 基本面：当前进入中报密集披露期，白酒、啤酒、休闲零食等多个板块在今年上半年彰显强韧性，多只标的业绩超预期，提振板块情绪； 2) 资金面：北向资金今日净流入 32 亿元。	伴随中报密集披露期到来，食品饮料支标的超预期报表披露，市场行情重回中报业绩主线。其中重点关注白酒板块中业绩确定性强的区域酒&高端酒，以及成本改善逻辑下业绩有望超预期的啤酒板块。	杨骥
传媒	+2.2%	周四消费板块整体表现强势，传媒中影视等子行业涨幅较多。	维持前期观点，昨天表现较好的是影视行业，一方面消费行业总体表现不错，影视作为可选消费，并且弹性较大得到市场认可，另一方面影视行业复苏明显，暑期档票房已破历史新高，接近 9 月，大家对国庆档投资热情也在提升。建议关注光线传媒、百纳千成	姚天航
农林牧渔	1.9%	水产板块涨幅较大，系日本排放核污水，叠加海关总署禁令进口日本水产品，引发市场对国内水产品涨价的预期。	持平。种植板块持续关注恶劣天气对粮食生产的影响，粮价或有上涨可能；生猪板块猪价涨势放缓，板块或维持震荡行情；白羽鸡板块看好四季度鸡苗价格。	孟维肖

数据来源：WIND，浙商证券研究所

2 重要点评

2.1 【浙商机械 邱世梁/王华君】复合集流体：安全与降本兼备的新型锂电技术，产业化临近——机械设备行业深度——20230824

1、主要事件

复合集流体是一种新型的集流体材料技术，在提升电池安全性、提升能量密度、高循环寿命、低成本等优势明显，可应用于动力、储能、消费电池。

2、简要点评

复合集流体处于产业加速期；预计 2023-2025 年全球复合集流体设备、材料市场规模 CAGR 约 762%、606%

3、投资机会与风险

1) 投资机会

聚焦优质设备厂商，有望优先受益量产突破。

2) 催化剂

下游电池厂商批量导入复合集流体。

3) 投资风险

复合集流体技术替代风险；产业化进展不及预期风险；竞争格局恶化风险；市场规模测算偏差风险。

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>