

金股月报

“五穷六绝七翻身”？6月“金股”六成上涨

7月券商“金股”出炉 “中特估”依然受青睐

7月来了，2023年上半年行情正式收官，A股市场沪指半年涨3.65%，创业板指跌5.61%，深成指微涨0.1%，走势分化。放眼全球大类资产方面，比特币上半年上涨84%成为表现最好的大类资产，紧随其后的是纳斯达克和日经225均涨超20%，天然气则大跌近40%为表现最差大类资产。

“五穷六绝七翻身”，回顾5月、6月A股市场，整体偏弱势，不少投资者对接下来的7月行情充满期待。作为券商月度策略的精华，月度“金股”成为不少股民关注的投资风向标，随着各大券商6月份“金股”成绩单出炉的同时，7月份投资组合及策略观点也陆续披露。

■新快报记者 涂波

6月券商金股六成个股上涨

“金股”的市场表现反映出分析师对行业板块的前瞻性及风格配置的能力，是券商综合实力及核心竞争力的体现。今年1-6月，在全部44个券商“金股”组合中，有将近一半的组合跑赢上证指数，其中有10家券商的“金股”组合上半年的收益率不低于10%。在全部44个券商“金股”组合中，今年1月-5月曾有多达75%的券商“金股”组合收益率跑输上证指数。据同花顺数据统计6月券商推荐的月度302只“金股”中，182只个股上涨，占比为60%。

腾景科技6月份涨幅近60%

涨幅榜方面，其中由太平洋证券推荐的腾景科技夺得涨幅榜首位，6月份上涨57.56%。腾景科技是领先的光通信基础元器件供应商，产品应用于光通信和光纤激光领域，部分应用于生物医疗、AR、车载等领域，公司股价从2022年的4月的14元左右涨至6月30日历史新高53.43元。目前，腾景科技最新滚动市盈率为126倍，行业平均市盈率为36倍。

同时，由申万宏源推荐的金股精锻科技、国泰君安推荐的东威科技及由平安证券、开源证券推荐的源杰科技涨幅均超40%。值得一提的是，被至少7家券商推荐的中兴通讯，6月份涨幅29.45%，近期，群益证券（香港）中兴通讯也给出增持评级。日前，中兴通讯业界首发Real400G光传输方案，有望继续维持与中国移动等运营商的合作，共同推进400G商用进展，充分受益于400G骨干网建设周期。此外，被至少6家券商推荐的中国船舶，6月份涨幅14.19%、被至少5家券商推荐的科沃斯，6月份涨幅13.8%。

卓易信息跌幅居前

跌幅榜方面，由开源证券推荐的卓易信息6月份下跌28.79%，位于“金股”跌幅榜前列。卓易信息自2022年4月21.72元低点至2023年6月1日涨至96.44元历史新高，随后6月19日，迎来公司控股股东、董事长兼总经理谢乾减持计划已实施完毕公告。自2023年2月21日至2023年6月19日，累计减持股份126.96万股，6月30日，最新收盘价66.73元。

此外，由东方证券推荐的寒武纪下跌26.04%，信达证券推荐的遥望科技下跌23.53%。有5家券商推荐的中国中铁和3家券商推荐的紫光股份，6月分别下跌3.93和2.36%。对比A股6月份指数，上证指数上涨0.21%，深成指上涨2.16%，创业板指上涨0.98%。

7月机会在哪里

截至7月1日，粗略统计，已有开源证券、银河证券和招商证券等十余家券商公布超“金股”名单。涉及计算机、电子和家电等多个领域，其中，热点板块TMT和“中特估”依然受机构青睐。

具体来看，计算机行业的沪市央企宝信软件7月入选了信达证券、招商证券和国信证券3家券商的月度投资组合。信达证券研报指出，宝信软件深度布局自动化、工业互联网、信息化、云计算四大智能制造赛道，是国内稀缺的在高端自动化工业软件领域实现突破的企业，是国内目前产品序列最完整的高端智能制造龙头，肩负高端智能制造国产替代的使命，长期成长空间大。

此外，温氏股份7月入选了中泰证券、华安证券和西部证券的月度投资组合。6月30日，当生猪均价为13.74元每公斤，每斤跌破7元大关，已经连跌8个月。华安证券认为，整个生猪养殖行业持续去产能背景下，估值已提前于基本面调整到位。温氏股份是全国第二大上市猪企，资产负债率偏低且2023年出栏维持较高增速。

同时，推荐次数居前个股当中，捷佳伟创、兆驰股份、中航沈飞和伟星新材等多只个股7月也均获2家券商的推荐。其中包括属于TMT方向，包括电力设备行业的捷佳伟创和爱旭股份、传媒行业的腾讯控股等，以及“中特估”个股，中航沈飞、中国移动、中国神华和中国平安等。

涨幅居前的券商6月金股

股票简称	现价(元)	6月涨幅(%)	推荐券商
腾景科技	53.43	57.56	太平洋
精锻科技	14.49	49.30	申万宏源
东威科技	99.73	45.08	国泰君安
源杰科技	285	41.89	平安证券、开源证券
工业富联	25.2	39.61	信达证券、中信证券
中际旭创	147.45	37.42	东方财富 中信证券
德赛西威	155.81	37.31	德邦证券
杰普特	87.35	35.74	国泰君安
钧达股份	152.53	34.41	招商证券
中兴通讯	45.54	29.45	国元证券、信达证券、中邮证券、招商证券、中信证券、国金证券、东莞证券

数据来源：同花顺

跌幅居前的券商6月金股

股票简称	现价(元)	区间跌幅(%)	推荐券商
卓易信息	66.73	-28.79	开源证券
寒武纪	188	-26.04	东方证券
遥望科技	13.1	-23.53	信达证券
华建集团	6.98	-22.36	华鑫证券
舍得酒业	123.95	-20.8	华安证券
万兴科技	117.15	-18.69	东方财富
美亚柏科	20.79	-17.09	浙商证券
中科江南	74.96	-16.43	中银证券、华安证券
路德环境	28.67	-16.1	开源证券
恺英网络	15.74	-15.19	国泰君安、德邦证券

数据来源：同花顺

7月份部分券商推荐次数居前个股

股证券简称	推荐次数	推荐券商	行业
宝信软件	3	信达证券、国信证券、招商证券	计算机
温氏股份	3	华安证券、西部证券、中泰证券	农林牧渔
兆驰股份	2	国联证券、西部证券	家用电器
中航沈飞	2	长江证券、招商证券	军工
伟星新材	2	招商证券、东兴证券	建材
拓邦股份	2	华安证券、西部证券	电子
新华保险	2	东吴证券、国联证券	非银金融
中国神华	2	中泰证券、中国银河	煤炭
捷佳伟创	2	平安证券、中航证券	电力设备
爱旭股份	2	西部证券、山西证券	电力设备
腾讯控股	2	国信证券、德邦证券	传媒
中国移动	2	中国银河、平安证券	通信

来源：根据公开资料整理

后市看法

TMT和中特估 双主线行情有望延续

随着下半年来临，多家券商A股2023年中期策略陆续出炉。综合来看，机构普遍认为，A股市场下半年将逐步走强。从配置角度出发，TMT（科技、媒体和通信）、AI（人工智能）、中国特色估值体系（下称“中特估”）等行业也被多家券商看好，中特估主线在经过前期调整后已逐步企稳，目前是布局的好时机。此外，制造、消费和周期等板块也是机构下半年看好的投资方向。

兴业证券首席策略分析师张忆东 战略性看多A股

下半年美国通胀缓慢下行，高利率环境将对四季度经济形成拖累，美股市场先扬后抑，四季度美债十年期收益率有望回到3.5以下。战略性看多A股和美股的科技行情，多关注安全发展格局下A股的三大结构性机会，数字经济仍是今年的最强主线。地缘政治风险影响下，港股宜被看作债券市场来配置，高股息深度价值的央企值得战略性配置。

川财证券首席经济学家陈雳 中特估板块市盈率估值相对较低

今年以来，ChatGPT带火了人工智能主题行情，目前反映沪深市场人工智能主题的AI50指数自年初以来已涨近40%。陈雳表示今年以来，随着国内数字经济政策的持续推进叠加人工智能应用的快速发展，对上下游构成较大的需求，带动相关TMT行业走强；同时，中特估板块整体市盈率估值相对较低、业绩稳定，具备较高安全边际，也成为券商关注的因素之一。