

开源金股，2月推荐——投资策略专题-20220127

1、金融工程：基于行业轮动模型的2月行业多头

基于行业轮动模型，2月行业多头为：商贸零售、房地产、家用电器、医药生物、建筑材料、煤炭、计算机、农林牧渔。

2、中小盘：北京君正（300223.SZ）

公司通过并购ISSI已经变身为国内车规级存储芯片的龙头，不断引入新的技术和产品，驱动公司的长期稳定成长。

3、商贸零售：周大生（002867.SZ）

2022年黄金珠宝消费有望延续高景气，品牌市占率将继续提升；省代模式有望在渠道拓展等方面带来重要增量；门店产品配货有望推动单店表现提升。

4、食品饮料：嘉必优（688089.SH）

新国标落地带来行业增长；专利到期带来公司全球化扩张；SA产品在化妆品原料目录备案落地，公司在向化妆品领域发展；股权激励草案出台，信心增加。

5、计算机：中科曙光（603019.SH）、用友网络（600588.SH）

中科曙光参股子公司海光信息作为国产CPU领军，在技术与生态方面极具领先优势，有望充分受益于国产化趋势；用友网络作为国内领先的软件和企业云服务提供商，面临数智化、国产化、全球化的全新历史机遇，有望实现快速发展。

6、石油化工：宝丰能源（600989.SH）

焦炭项目年底投产带来业绩贡献；原料用能政策放松利好项目审批。

7、化工：远兴能源（000683.SZ）

（1）需求方面，房地产竣工有望维持高位，光伏装机有望同比大增；供给端无明显新增产能，供需错配下，我们预计2022年纯碱均价有望同比增长。（2）远兴能源即将控股银根矿业，主导860万吨天然碱项目建设，打开成长空间。

8、电子：崇达技术（002815.SZ）

公司将迎来困境反转，逐步走出中小批量PCB的利基市场，采取大客户战略并积极拓展国内市场；技术积累丰厚，国内高端数通PCB领域新贵，有望得到增量市场份额；PCB产品布局全面，受益IC封装基板国产替代趋势。

9、汽车：常熟汽饰（603035.SH）

传统燃油车内饰件市场格局稳固，公司目前已切入特斯拉等新能源客户供应体系，未来新能源客户放量有望带动公司业绩实现高速增长。

10、家电：石头科技（688169.SH）

2021M11内销维持高增长，伴随自清洁产品放量2022年内销将有望延续高增长；2021M11外销向好叠加2022Q1海外上新、海运缓解，外销有望重回高增长；伴随收入放量、成本费用端改善，盈利能力将修复。

风险提示：宏观环境、行业发展或公司状况不及预期；模型测算误差。

本文源自金融界