



航天军工行业周报(第二十九周)



本周观点：Q2 公募基金军工持仓环比提升，关注行业高景气基本面
基金 2Q21 前十大重仓股披露完毕，整体来看市场对军工行业态度回归到
高景气基本面上，配置比例环比上升。从 2Q21 基金前十大重仓股市值来
看，军工行业基金前十大重仓股市值环比提升 17.7%至 626.8 亿元，继
21Q1 相对偏弱的表现后迎来拐点。上周(7.19-7.23)上证综指上涨 0.31%，
申万国防军工指数上涨 4.32%，跑赢市场 4.01 个百分点，位列申万 28 个
一级行业中的第 5 名。截至 2021/7/23，申万国防军工板块 PE (TTM)
为 67.05 倍。

子行业观点

“十四五”期间强军战略进一步实施，军工行业有望保持高景气度。
导弹和飞机产业链公司有望高速增长。信息化和新材料行业科技属性强，
始终有新技术应用，近几年信息化和新材料渗透率不断提升。

重点公司及动态

主机厂技术壁垒较高，增长空间较大，充分受益行业景气度提升，主
机厂建议关注中直股份；信息化板块是我军未来发展的重中之重，增速有
望明显高于行业平均增速，信息化产业链个股建议关注：紫光国微、新雷
能。

风险提示：新型装备列装不达预期风险，军品定价机制的不确定性。

关键词: 军工 新材料

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_32718

