



军工行业投资策略：行业迎 “逻辑切换”拐点 推荐长期 配置核心标的



写在开篇

“十四五”是军工行业的快速发展期，不同于 2014 年前后“资产注入”的主题逻辑，军工行业投资正转向以“基本面驱动”为主导。由于疫情原因，军工板块 2021Q1 同比增速并不突出，行业成长性变化未凸显。我们认为 Q3 将成为验证行业逻辑切换的重要节点，自半年报开始，核心个股业绩高增长将逐渐兑现，同时也会有更多数据验证大订单的落地，行业的估值体系也将随之发生重大变化。军工行业是未来发展前景较为确定的产业方向之一，预计将在业绩的持续兑现下得到市场认可。我们认为行业具备基本面支撑，同时将自 Q3 起拐点向上，推荐对核心个股进行长期配置，短期博弈反而会加大交易成本。

风险因素：军民融合政策支持低于预期，军工领域国企改革进度慢于预期等。

关键词：军工 国企改革 大订单 疫情

我们的产品



大数据平台

国内宏观经济数据库

国际经济合作数据库

行业分析数据库

条约法规平台

国际条约数据库

国外法规数据库

即时信息平台

新闻媒体即时分析

社交媒体即时分析

云报告平台

国内研究报告

国际研究报告

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_34218

