

今天和大家聊聊市场、充电桩，国产大飞机。文中所提个股，并非推荐，仅为学习交流。

01

市场

早盘上证指数

回踩了一下昨日低点，便开始反弹回升。连杀了几天情绪后，情绪修复明显强于指数。可仔细看情绪修复的过程，却着实不易。市场整体操作难度加大，最直观的是两市呈缩量结构反弹。

昨天说过，情绪要修复，关键时刻还得前期情绪老大作表态。中通作为这一波情绪总老大，被关出来第一个跌停

预期之内，而次日再被砸跌停，那短线风险偏好肯定好不到哪里去。所以看到早盘中通客车和浙江世宝

开盘便再度被砸跌停，市场情绪是仍是降温，而关键时刻9点56分，中通被10亿资金坚定翘板，才有后续情绪与指数共振修复。

这也是新能源题材大型票敢继续上攻的关键，尤其是极个别细分领域，再次打出抱团的高度。

产业逻辑大于估值逻辑，只要产业景气度高、高增长能维持，机构资金能捧得他不

德业

等持续打新高。但是这几个位置都不低。由于产业未来几年增量都比较确定，大资金介入比较深，可以看到类似几个标的后续上涨几乎很少换手，回撤到关键点位还能接着浪。

牛哥发几个图片，除了产业逻辑外，其实资金介入并不是没有痕迹，大家自己好好找找他们的共性，可以交流交流。偶然想到这些经典案例，就提一嘴。（并非推荐，仅为学习交流）

回到题材上，除了一些趋势抱团的机构票，新能源车和储能的人气高标，基本是蹭了中通反核的光，如午后才急冲冲上板的金智科技

，宝鑫科技，还有后排反复烂板的一些，封单

基本2000万以下，明天会淘汰一大批。另外，机器人和盘前跑出来的电子身份证基

本持续性较差。

指数震荡，情绪又有所修复，估计又能折腾几天。明天看点还是看人气高标中通的强弱，他的强

弱决定了板块内资金的风险

偏好；另外，梯度内的高标赣能股份

凭借自身身位，能否开启新的情绪周期。当然，新能源中的大票只要不拉跨就没事

。

02

充电桩

盘前新能源汽车出了个利好，导致今天新能源车的修复在赛道的带领下进行了一次强修复，并且扩散到了储能、光伏等新能源分支。

消息上，商务部等17部门发布《关于搞活汽车流通扩大汽车消费若干措施的通知》

。

其中

，指出得

积极支持充电设施

建设，加快推进居住社区、停车场、

加油站、高速公路服务区

、客货运枢纽等充电设施建设，引导充电桩运营企业适当下调充电服务费。

6月1日的时候，广东省也发布规划，要优化新能源汽车充电桩投资建设运营模式，逐步实现所有小区和经营性停车场充电设施全覆盖。今年新增建成公共充电桩超过2万个，基本实现全省高速公路服务区充电设施100%全覆盖。

大家都

知道，充电桩

建设通常超前于新能源汽车

发展，当下由于新能源汽车渗透率

提升速度超预期，未来充电桩建设及运营规模也将加速提升。

有数据显示，建设端按3:1车桩比，预计到2025年充电桩保有量将达到930万台，保有量4年复合年均增长率为37.3%，充电桩建设累计投资规模1678亿元。运营端按0.5元/度服务费，预计到2025年服务费收入规模将达到729亿元，4年复合年均增长率为48.2%。

前面牛哥提到过的，充电桩运营数量及充电量均为全国第一的特锐德，还有深圳最大的公共充电运营商奥特迅，另外，全国首家在大功率直流充电系统中具备交流侧漏电保护功能的厂家盛弘股份都可以持续关注。

03

国产大飞机

今天航天动力涨停，航发动力也有跟涨，提一下国产大飞机，这个板块在低位，且有走趋势的样子。

月初，东航定增预案披露采购38架飞机，其中75%为国产飞机（4架C919+24架ARJ），历史首次大批量采购国产大飞机。首次航空公司订单中出现国产客机的身影是具有历史性意义的，标志着我国经历了“几十年磨一剑”、并且5-8年前实验成功（2015年总装下线/2017年首飞试验成功）的大飞机正式迈入商业化。

大飞机产业属于资金密集、技术密集、资源密集的产业，产业链条长，辐射面宽，联带效应强，规模经济显著，范围经济突出。随着C919大飞机由研发转生产，民用飞机产业链将持续释放巨大经济价值。有机构测算，中国每年商业飞机市场规模在4000-5000亿人民币。

主要产业链：

1、机体：目前供应链国产化率最高，高价值量。中航西飞和洪都航空主要是机身和机翼主要供应商，中航沈飞和中直股份均有子公司参与部分机身前期设计与供应。

2、发动机：最关键技术，且高价值量部件。目前国产化率在进行突破，航发动力持有C919发动机供应商中国商发40%股权。

3、机电与航电系统：目前国产化率较低，价值量较好，中航机电通过合资公司提供升力、液压等系统；中航电子的母公司与霍尼韦尔等外资合作供应处理器、通信导航、数据采集等核心机电系统

4、飞机材料

：目前国产化率较低，但价值量也不错，国内光威复材一直在针对C919碳纤维应用进行试验；宝钛科技和抚顺特钢已能针对起落架、内部铰链等提供多种规格的钛、特种合金材料。

过去几年，国产大飞机概念股偶见炒作，但因为业绩无法落地仅是出现脉冲行情，最近随着大飞机商业化逐步落地，巨大的产业链价值有逐步释放的预期。还有一点，市场要再往上，不开具有大盘子个股的板块。车里面起码有长安，长城、江淮千亿市值的大型票，他们的涨对于板块贡献力度比较大，而板块涨对整个指数贡献度又比较大。这是前面讲过的选择方向的一个思路。现在，几个别标的已经走出趋势的行情，牛哥觉得可以持续关注。

有机构整理了完整的国产大飞机产业链，还不错，牛哥放在自动回复中，大家可以长期跟踪。

本文源自格隆汇财经热点