

今天A股完美诠释了什么叫结构性牛市——科技股行情无论是宽度还是深度，都达到了近期高点。

Wind主题行业涨幅榜居前的均为科技类题材，其中电子元器件指数上涨3.29%，处于领涨地位。

序号	代码	名称	现价	涨跌	涨跌幅	成交金额*	Wind四级行业
1	000066	中国长城	12.83	0.90	7.67%	45.72亿	电脑硬件
2	601318	中国平安	88.25	-0.25	-0.28%	45.26亿	多元化保险
3	600536	中国软件	85.00	3.49	4.28%	40.60亿	应用软件
4	000858	五粮液	141.50	-0.39	-0.27%	38.73亿	白酒与葡萄酒
5	002463	沪电股份	25.80	2.35	10.02%	36.58亿	电子元件
6	600519	贵州茅台	1140.00	1.24	0.11%	33.59亿	白酒与葡萄酒
7	601698	中国卫通	14.37	1.31	10.03%	32.88亿	非传统电信运营商
8	000651	格力电器	57.80	0.33	0.57%	29.61亿	家用电器
9	300059	东方财富	14.98	-0.04	-0.27%	29.23亿	投资银行业与经纪业
10	000063	中兴通讯	29.83	0.47	1.60%	27.33亿	通信设备
11	600183	生益科技	27.50	2.21	8.74%	27.24亿	电子元件
12	002049	紫光国微	55.88	1.35	2.48%	26.92亿	半导体产品
13	000988	华工科技	20.00	0.84	4.38%	25.76亿	电子设备和仪器
14	002481	双塔食品	9.33	-0.15	-1.58%	24.34亿	食品加工与肉类
15	002415	海康威视	33.29	1.79	5.68%	23.57亿	电子设备和仪器
16	002241	歌尔股份	14.94	1.36	10.01%	22.40亿	电子元件
17	002157	正邦科技	19.13	-0.02	-0.10%	22.33亿	农产品
18	600030	中信证券	22.84	0.07	0.31%	21.89亿	投资银行业与经纪业
19	000021	深科技	12.28	1.12	10.04%	21.68亿	电脑存储与外围设备
20	003402	和而泰	15.45	0.89	5.11%	21.65亿	电子元件

此外，涨幅多日的科创板再次迎来全面爆发，20余个股全线上涨，其中乐鑫科技涨停，沃尔德、安集科技涨幅超10%。

“PCB”引爆科技股行情

科技股行情走到今日，与5G的推动密不可分，而在5G行情中PCB（印刷电路板）板块又起到至关重要的作用。

去年末今年初，“5G将是2019年最为确定的投资机会”观点在市场广为流传，期间更是诞生了东方通信这只10倍股，但驱动逻辑更多是来自基于情绪面的主题炒作。今年6月初，5G商用牌照提前发放，市场普遍预计5G的投资逻辑将由主题驱动转向基本面驱动。也就是说，真正受益5G投资，业绩迎来爆发的品种将会脱颖而出。

当时对于行业的投资机会，某券商这样表述：

沪电股份 (002463)

Q3 业绩预告超预期，景气趋势下盈利能力持续提升

事件：公司发布中报，2019H1 营收 31.2 亿元，同比增长 26.7%；归母净利润 4.78 亿元，同比增长 143.4%。另外，2019 前三季度的业绩预告区间为 8-9 亿元，同比增长 109%-135%。

证券代码	公司名称	2019H1 净利润 (亿元)	2018H1 净利润 (亿元)	同比增长 (%)
002463.SZ	沪电股份	4.7840	1.9655	143.4%
603936.SH	博敏电子	1.0362	0.4649	122.9%
002916.SZ	深南电路	4.7104	2.8035	68.02%
300657.SZ	深科技	0.7216	0.4360	65.5%
300739.SZ	明微电子	0.6663	0.4207	56.52%

资料来源：Wind、中国印制电路板网

PCB的三大驱动力

PCB (PrintedCircuitBoard) ，中文名称印制电路板或印刷电路板。几乎所有的电子产品都需要使用PCB，PCB从而被称为“电子产品之母”。

5G建设需求拉动，将会给PCB带来多大增长空间？板块还有哪些投资逻辑呢？

业内人士表示，随着5G时代的到来，通信、消费电子以及汽车电子等领域将发生重大变化，从而带动相应PCB行业的发展。

通信领域：

5G基站的特点是高频高速，需要采用频率更高且带宽更宽的毫米波波段。而毫米波信号衰减严重，传输距离短，只能通过增加基站数量解决问题。根据赛迪顾问预测，2026年5G宏基站数量约475万个，小基站数是宏基站数的2倍，即950万个，宏基站和小基站数总计超过1400万个。如此大的基站数量，将给PCB带来广阔的市场空间。

消费电子领域：

受益于5G的到来，手机市场将迎来换机潮。Canalys预测，未来5年，全球5G手机出货量将达到19亿部，其复合年均增长率达到179.9%。手机PCB将迎来高速发展期。

汽车电子领域：

受益于5G的高传输速率和低延时特点，自动驾驶、智慧汽车等方向将得到迅猛发展，车用PCB需求将得到提升。

对此，申港证券行业研究认为，2018年国内PCB产值达326亿美元，全球占比51.30%，中国大陆已经是全球最大PCB生产地。随着5G、物联网以及汽车电子的发展，国内PCB市场将保持稳定增长。

国信证券在PCB行业专题报告中表示，随着全球电子化进程加快，未来5G、云服务器、汽车电子等需求提升，预计作为电子产品“命脉”的PCB行业将以3.1%的复合增长率稳定增长。

本文源自中国证券报

更多精彩资讯，请来金融界网站(www.jrj.com.cn)