

临近年底，围绕疫情放开、消费复苏等相关的旅游、酿酒板块表现亮眼。金融界上市公司研究院发现，虽然部分消费股打出强烈的增长预期，但盈利或是估值情况还需斟酌；相较而言，半导体、消费电子等科技类板块，在有优异成长性的同时，板块估值水平处于低位，具备性价比优势。

综合行业市值规模、滚动市盈率数值大小、市盈率百分位等维度考虑，航天装备、半导体、通信设备等10个板块个股，有较强的业绩成长性，当前的估值水平，处于5年期和10年期的底部。其中，体量居前的半导体板块市值达到1.43万亿，当前滚动市盈率38.09倍，5年期市盈率百分位是8.4%，10年期市盈率百分位是4.2%，是比较有代表性的高增、低估板块。

图表：估值水平较低的10大科技板块

序列	证券名称	总市值(亿元)	净利润增速 (%)	市盈率 TTM	前三季净利润 (元)
1	中芯国际	3313.77	28.30	25.92	93.90亿
2	北方华创	1261.65	156.13	61.25	16.86亿
3	紫光国微	1133.97	40.03	45.86	20.41亿
4	海光信息	1047.35	424.16	125.65	6.52亿
5	韦尔股份	1020.99	-38.92	33.17	21.49亿
6	澜起科技	785.74	94.94	60.76	9.99亿
7	华润微	754.56	22.18	27.78	20.57亿
8	纳思达	739.32	86.89	39.82	15.52亿
9	闻泰科技	735.09	-4.79	29.50	19.44亿
10	兆易创新	721.72	26.92	25.60	20.92亿

制图：金融界上市公司研究院；数据来源：Choice

另外，从市场面分析来看，半导体板块80只个股，有61只占比76.25%的个股股价在250日均线之下，行业超跌之势明显。结合利润增速、市盈率中枢等数值均可看出，当前多数半导体个股业绩增速跑过了市值增速。

本文源自金融界上市公司研究院