

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现		
上涨	平盘	下跌
1240	149	3219

涨停板			跌停板		
65 支	105 支	-38.10%	18 支	5 支	+260.00%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比

封板成功率	连续涨停板	炸板率
60.75%	29.52%	39.25%

破发&破净个股数&占比		近 1 年创新高&新低个股数&占比	
破发个股	371 (8.06%)	创新高个股	96 (2.09%)
破净个股	276 (5.99%)	创新底个股	27 (0.59%)

二、投资策略

短期市场或以震荡整理为主，沪指围绕 3580 点震荡整理代表强势，向上突破需大金融配合且沪指成交量放大至 5000 亿元上方，短线防守位是 3530 点，中长线防守位 3480 点，保持仓位控制，创业板此前调整充分或有结构性机会；短线关注信创、6G、卫星互联网能否形成热点，中期关注大金融能否带动市场走出“春季躁动”行情。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2022-1-13	36113.62 -0.49%	英国富时 100 2022-1-13	7563.85 +0.16%
纳斯达克 2022-1-13	14806.81 -2.51%	德国 DAX30 2022-1-13	16031.59 +0.13%
标普 500 2022-1-13	4659.03 -1.42%	法国 CAC40 2022-1-13	7201.14 -0.50%

商品

COMEX 黄金期货	-0.28%，报 1822.1 美元/盎司
BRENT 原油期货	-0.66%，报 84.11 美元/桶
波罗的海 BDI 指数	-7.60%，报 1873

外汇

离岸人民币汇率 2022-1-13	中间价汇率	变动值
	6.3640	+0.03%
美元指数 2022-1-13	指数	变动值
	94.87	-0.14%

四、隔夜市场动态

1. 宏观政策

(1) 房地产并购贷不再计入“三道红线”：国资正多方接触优质项目

“房地产并购贷款不再计入‘三道红线’，该消息属实。”某房企人士向记者证实，有部分央企、国企正在多方接触核心城市的优质项目，虽鲜有公布确定性的交易，但市场上有很多项目都在谈收购事宜，买卖双方及相关中介“暗流涌动”。1月11日，多家大中型银行表示，已做好房地产并购贷款等业务的额度安排，日前收到监管层要求金融机构对房地产行业并购提供金融支持的相关通知。对此，有业内人士认为，虽然当前银行额度已做安排，

但在房地产行业仍在寻找优质并购项目。尽管已有较多房企收并购项目意向强烈，但并购各方尚处相互博弈或观望态度，因此真正达成并购意愿的项目并不多。

(2) 农业农村部印发《“十四五”全国种植业发展规划》将开展种源关键核心技术攻关

农业农村部编制了《“十四五”全国种植业发展规划》并于近日印发。其中提出，到 2025 年，全国种植业现代化取得重大进展，粮食等重要农产品供给保障能力明显提升，绿色优质农产品供给明显增加，生产方式绿色转型取得明显进展，种植业质量效益和竞争力不断增强。规划还提出，推进种业振兴。加强粮食作物种质资源普查收集，开展精准鉴定评价，建设国家农作物种质资源长期库，鼓励引进优异种质资源。实行“揭榜挂帅”等制度，开展种源关键核心技术攻关。实施新一轮良种联合攻关，加快突破性新品种培育推广。

(3) 北京冬奥组委：北京冬奥会将全面实现碳中和

北京冬奥组委总体策划部部长李森介绍，严格实施低碳管理。充分利用北京奥运会场馆，从源头减少碳排放。同时，我们建设低碳场馆，所有场馆都达到了绿色建筑标准，4 个冰上场馆使用了新型二氧化碳制冷剂，建成超过 5 万平米的超低能耗示范工程，全面使用低碳能源，赛时全部场馆常规能源 100%使用绿电。构建低碳交通体系，节能与清洁能源车辆在赛时车辆中占比超过了 8 成。在此基础上，积极拓展碳补偿渠道，北京和张家口两地政府将林业碳汇捐赠北京冬奥会，中国石油、国家电网、三峡集团也为北京冬奥会赞助了碳中和产品，通过这些措施，北京冬奥会将全面实现碳中和。

(4) 量化私募再迎监管，客户亏损状态下不能提超额业绩报酬

量化私募人士透露，2021 年 12 月部分托管方收到窗口指导，后续私募管理人在客户亏损的情况下不得计提超额收益部分的业绩报酬，而且计提完成后客户持有份额不能为亏损状态。近日，量化私募在备案新产品时，如果中国证券投资基金业协会发现该产品净值在 1 元以下可以计提超额业绩报酬，也会要求私募管理人重新修改基金合同。多位业内人士表示，量化投资的发展空间广阔，参照成熟市场的发展规律，有效的行业规范必不可少，显著提升的监管关注度有助于行业的健康发展

2. 行业动态

(1) “十四五”数字经济发展规划印发，通信行业迎发展良机

国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》，明确了“十四五”时期推动数字经济健康发展的指导思想、基本原则、发展目标、重点任务和保障措施。

数字经济发展提速，15年迈向全面扩展期，25年迈向繁荣成熟期。回顾“十三五”时期，我国数字经济发展战略初具成效，2020年数字经济核心产业增加值占GDP比重达到7.8%。

《规划》对“十四五”数字经济发展提出8大定量指标要求，目标25年数字经济核心产业增加值占GDP比重增长到10%，同时在IPv6活跃用户、千兆宽带用户、软件和信息技术服务业规模等方面提出定量指标。2025年，实现数据要素市场体系初步建立、产业数字化转型迈上新台阶、数字产业化水平显著提升等目标；2035年，力争形成统一公平、竞争有序、成熟完备的数字经济现代市场体系，数字经济发展水平位居世界前列。

相关个股：中兴通讯、紫光股份、星网锐捷

(2) 医药板块估值处于历史中低位，关注1月份业绩预告高增长公司

从全行业表现来看，不仅仅是医药板块的核心龙头出现调整，2021年表现较好的各行业赛道龙头出现普跌，我们预计主要是机构调仓布局2022年。

从估值来看，根据我们统计整理，各赛道龙头的估值（2021年PE/2022年PE及18A/部分科创公司市值，少数公司为2021年PS/2022年PS），基本已经回到历史中低位水平。

相关个股：药明康德、智飞生物

(3) 头部券商业绩高增超预期，行业景气度将持续上行

中信证券披露2021年业绩快报，全年业绩同比大幅增长54.2%至230亿元，投资银行、资产管理等各项业务均衡发展、稳步增长。

证券行业景气度持续上行，核心指标均创新历史新高。A股市场2021年全年股票交易总额、日均成交额同比分别增长24.3%、24.8%，IPO的数量和金额均创下历史新高。截至2021年12月31日，沪深两市两融日均余额较20年全年提升36.5%。公募基金方面，截至2021年11月，公募基金规模达到25.32万亿元，较20年底提升27.3%。

相关个股：中信证券、中金公司

3. 公告淘金

新疆交建：2021年净利同比预增61.34%-141.58%

拓普集团：2021年净利同比预增67-83%

集友股份：2021年净利润同比预增89.47%左右

厦门象屿：2021年净利同比预增51%-70%

中航电测：2021年净利同比预增10%-30%

五、隔夜市场公告速递（已更新）

机会区

重要股东增持

名称	变动比例	名称	变动比例
恒通股份	--	国安达	--
爱尔眼科	--		

分红送转

名称	明细	名称	明细

业绩预喜

名称	业绩类型	名称	业绩类型
泰林生物	盈利增加	密尔克卫	盈利增加
雅化集团	盈利增加	特一药业	盈利增加
厦门象屿	盈利增加	青鸟消防	盈利增加
泰格医药	盈利增加	华建集团	盈利增加
电光科技	盈利增加	三友化工	盈利增加

避雷区

重要股东减持

名称	变动比例	名称	变动比例
先锋电子	0.02%	卫信康	2.81%
正元智慧	0.28%	利尔化学	1.50%
杰克股份	0.21%	聚合顺	0.06%
派瑞股份	5.00%	武进不锈	2.68%
广生堂	1.27%	远兴能源	0.71%

大比例解禁

名称	解禁比例	名称	解禁比例
苏州龙杰	75.00%	蔚蓝生物	44.59%
华林证券	72.04%	之江生物	40.85%
藏格矿业	66.56%	立中集团	36.95%
豫园股份	58.47%	传智教育	30.91%
青岛银行	45.38%	苏盐井神	27.62%