

股指:

【品种观点】

周一市场普遍走强,各指数普涨,云计算ETF、大数据ETF涨幅居前。上证指数收盘3542,涨20点,沪深300指数收4767点,涨41点,中证500指数收7158点,涨77点。盘面上看,涨幅居前的是新冠药概念、数字货币、软件服务、信息安全、知识产权指数,跌幅居前的是酒店、化纤、磷概念、医疗、有色指数。初步核算,全年国内生产总值1143670亿元,按不变价格计算,比上年增长8.1%,两年平均增长5.1%。分季度看,一季度同比增长18.3%,二季度增长7.9%,三季度增长4.9%,四季度增长4.0%。分产业看,第一产业增加值83086亿元,比上年增长7.1%;第二产业增加值450904亿元,增长8.2%;第三产业增加值609680亿元,增长8.2%。2021年12月份,规模以上工业增加值同比实际增长4.3%,比2019年同期增长11.9%,两年平均增长5.8%。从环比看,12月份,规模以上工业增加值比上月增长0.42%。2021年,规模以上工业增加值比上年增长9.6%,两年平均增长6.1%。分产品看,12月份,612种产品中有288种产品产量同比增长。钢材11355万吨,同比下降5.2%;水泥19085万吨,下降11.1%;十种有色金属547万吨,下降3.8%;乙烯245万吨,增长2.5%;汽车296.6万辆,增长3.4%,其中新能源汽车52.3万辆,增长113.5%;发电量7234亿千瓦时,下降2.1%;原油加工量5873万吨,下降2.1%。1月17日,人民银行发布公告称,为维护银行体系流动性合理充裕,当天开展7000亿元中期借贷便利(MLF)操作和1000亿元公开市场逆回购操作。中期借贷便利(MLF)操作和公开市场逆回购操作的中标利率均下降10个基点。周一晚美股休市。后市研判:上证指数在3500点上方开始回暖。从行业利润增速看,新能源车产业链仍将是利润增速高增长的细分行业,同时2022年新能源车补贴不再设200万辆的上限。一季度新能源车产业链面临估值切换,整体估值将大幅下降。新能源车、动力电池、储能、风电、光伏、氢能、专精特新等主赛道板块中长期仍有望走强。上证指数始于3448点新行情的二浪回调结束在即。股指标的聚焦中证500指数、沪深300指数。

【操作建议】

上证指数二浪回调基本结束,多头仓位聚焦IC和IF。

【利多因素】

国常会稳投资措施;美国经济继续增长;美国接近充分就业。

【利空因素】

美国通胀上升;美联储缩减购债和加息预期提速;奥密克戎变异株全球扩散。

【风险因素】

货币政策边际收紧的不确定性。

免责声明:

本报告中的信息均来源于公开资料,我公司对这些信息的准确性及完整性不作任

何保证，不保证报告信息已做最新变更，也不保证分析师作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货品种买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。我公司可能发出与本报告意见不一致的其它报告，本报告反映公司分析师本人的意见与结论，并不代表我公司的立场。未经我公司同意，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。

研究员：于军礼

邮箱：yujunli@greendh.com

从业资格：F0247894