

股指:

【品种观点】

周三新能源车板块大幅回升，行业ETF中电池ETF、新能源车ETF涨幅超过5%。上证指数收盘3597，涨30点，沪深300指数收4846点，涨48点，中证500指数收7197点，涨62点。盘面上看，涨幅居前的是水产品、旅游、新能源车、锂电池、特高压指数，跌幅居前的是钢铁、建材、房地产、保险、银行指数。2021年12月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨10.3%，环比下降1.2%；工业生产者购进价格同比上涨14.2%，环比下降1.3%。工业生产者出厂价格中，生产资料价格上涨13.4%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约10.07个百分点。工业生产者出厂价格中，生产资料价格环比下降1.6%。2021年12月份，全国居民消费价格同比上涨1.5%。12月份，全国居民消费价格环比下降0.3%。国务院办公厅发布了《关于做好跨周期调节进一步稳外贸的意见》，将挖掘进出口潜力作为稳外贸的第一方面任务，具体包括进一步发挥海外仓带动作用，做好大宗商品进口工作，挖掘消费品进口潜力。巩固提升出口信用保险作用，加大出口信贷支持力度，抓实抓好外贸信贷投放，提升外贸企业汇率避险意识与能力，积极稳妥推进人民币跨境贸易结算等。强调保障外贸产业链供应链稳定畅通。鼓励外贸企业与航运企业签订长期协议。引导各地方、进出口商协会组织中小微外贸企业与航运企业进行直客对接。持续加强国际海运领域监管，依法打击违法违规收费、哄抬运价等行为。依法依规调查涉嫌垄断行为。美国本周一报告了约150万个新病例；住院治疗的病例数也已经超过了去年冬天的高峰。由于劳动力短缺以及医护人员感染后被迫隔离，许多医院人手不足，这使美国卫生系统的压力更加沉重。奥密克戎变体也正在加剧各行业的劳动力短缺问题，从餐馆、零售商到航空公司，不同行业的公司管理者正被迫做出艰难的决定，如削减服务时间，取消航班和关闭商店。劳动力短缺叠加迟迟没有恢复的供应链问题，美国超市的货架又空了。周三晚道指上涨0.1%，纳指上涨0.2%。后市研判：元旦前后的快速调整已结束。虽然近期新能源板块调整幅度较大，但从行业利润增速看，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。两市仍处于春季行情中，后市震荡上行仍是主基调，股指标的聚焦中证500指数、沪深300指数。

【操作建议】

两市仍处于春季行情中，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