



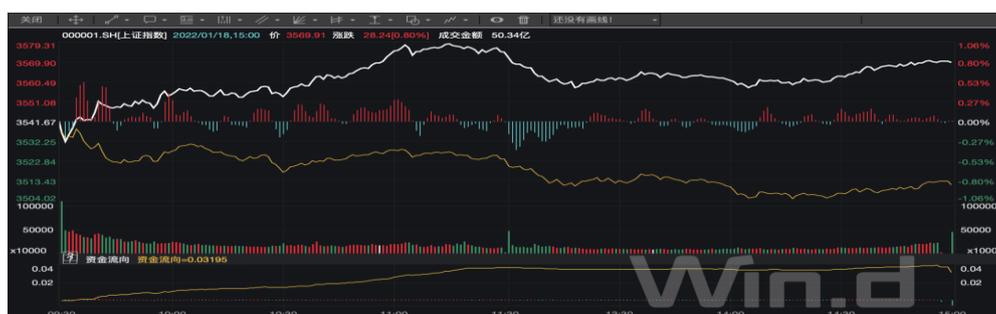
市场概况

1月18日消息，三大指数开盘涨跌不一，随后走势分化，沪指拉升一度涨超1%，创业板指较为弱势。板块方面，白酒、银行等权重板块走强，数字经济概念股持续强势、大基建板块盘中集体冲高；新冠检测、医疗器械等医药股集体大跌，幽门螺杆菌概念、预制菜等板块走弱。午后指数持续分化，创业板指盘中跌超1%，沪指涨幅有所收窄。煤炭、电力、机场航运等板块活跃；养殖业、元宇宙、医美等板块低迷。总体而言，指数黄白二线大幅分化，个股跌多涨少，两市超3200股飘绿，成交连续第13个交易日破万亿。

具体看，截止收盘，沪指报3569.91点，涨0.8%，成交额为4708亿元（上一交易日成交额为4383亿元）；深成指报14391.39点，涨0.19%，成交额为7251亿元（上一交易日成交额为6814亿元）；创指报3144.33点，跌0.82%，成交额为3223亿元（上一交易日成交额为3103亿元）。

从盘面上看，数据安全、机场航运、煤炭板块涨幅居前，新冠检测、幽门螺杆菌概念、医疗器械板块跌幅居前。

上证：



深证：



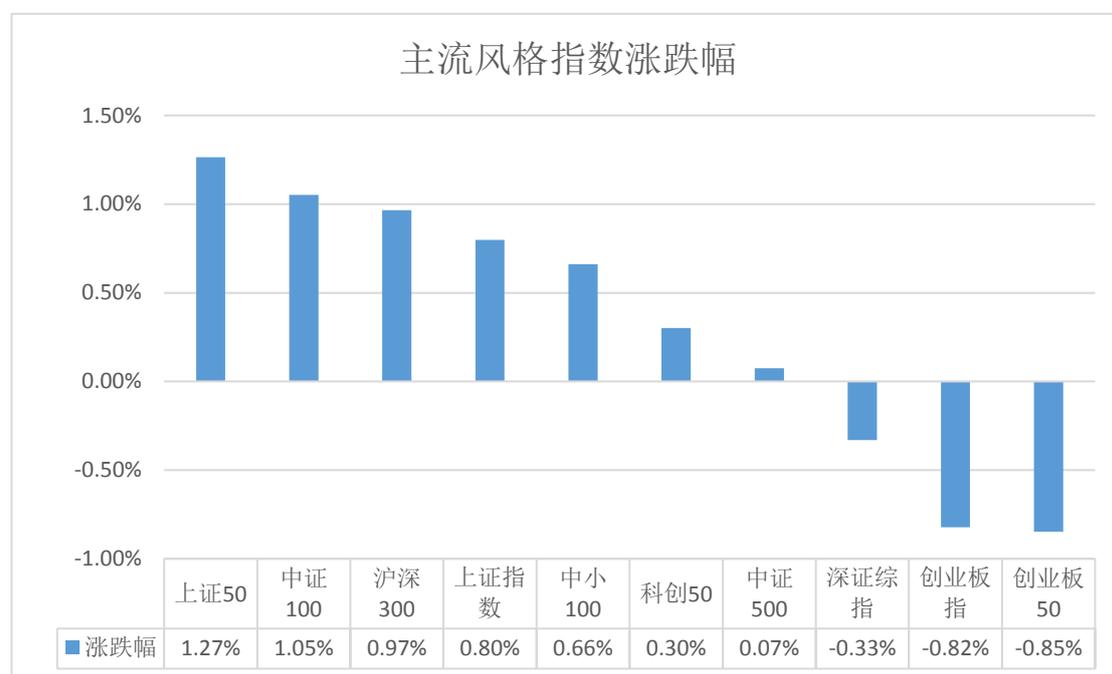
创业：



市场风格

今日主要风格指数大部分上涨，其中，上证 50、中证 100、沪深

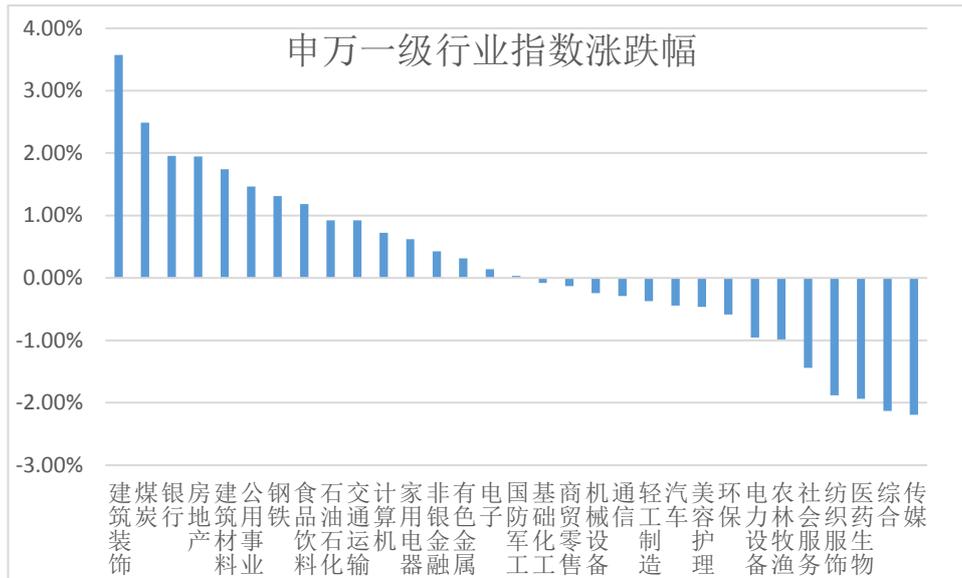
300 涨幅最大，涨幅分别为 1.27%、1.05%和 0.97%。而深证指数、创业板指、创业板 50 则有所下跌，跌幅分别为-0.33%、-0.82%和-0.85%。



数据来源：Wind, 2022/01/18

概念行业

今日申万一级行业指数半数上涨而半数下降，其中，建筑装饰、煤炭、银行涨幅最大，涨幅分别为 3.58%、2.49%和 1.96%；传媒、综合、医药生物跌幅最大，分别为-2.19%、-2.13%和-1.93%。



数据来源: Wind, 2022/01/18

行业估值一览

截至最新, 申万一级行业估值如下:

证券代码	证券简称	涨跌幅	市盈率PE(TTM)	市盈率分位数	市净率PB(LF)	股息率(近12个月)	单季度净资产收益率ROE
801720.SI	建筑装饰	3.58	9.62	12.30	0.94	1.86	2.42
801950.SI	煤炭	2.49	9.48	13.94	1.37	4.49	4.83
801780.SI	银行	1.96	6.12	18.47	0.61	4.66	2.78
801180.SI	房地产	1.95	8.49	6.96	0.98	3.60	1.02
801710.SI	建筑材料	1.74	14.17	17.25	2.25	1.82	4.77
801160.SI	公用事业	1.47	26.54	62.28	1.82	2.07	1.19
801040.SI	钢铁	1.31	9.24	14.51	1.34	3.73	3.85
801120.SI	食品饮料	1.18	40.81	75.76	8.20	1.12	4.89
801960.SI	石油石化	0.92	13.56	7.55	1.44	3.39	2.45
801170.SI	交通运输	0.92	14.87	14.98	1.58	1.36	2.81
801750.SI	计算机	0.72	54.65	55.37	4.32	0.57	1.04
801110.SI	家用电器	0.62	17.88	49.90	3.35	2.39	4.73
801790.SI	非银金融	0.43	13.94	9.61	1.46	2.07	2.35
801050.SI	有色金属	0.31	28.19	13.15	3.39	0.62	3.77
801080.SI	电子	0.14	34.61	14.46	4.25	0.57	3.77
801740.SI	国防军工	0.03	65.95	56.92	3.99	0.29	1.14
801030.SI	基础化工	-0.08	19.66	13.63	3.10	0.86	3.83
801200.SI	商贸零售	-0.13	32.17	57.37	2.37	0.97	0.12
801890.SI	机械设备	-0.24	26.14	30.02	2.80	0.99	2.39
801770.SI	通信	-0.29	40.33	48.37	2.26	0.54	1.47
801140.SI	轻工制造	-0.37	22.67	16.94	2.43	1.12	2.66
801880.SI	汽车	-0.44	31.40	82.90	2.61	1.24	1.58
801980.SI	美容护理	-0.46	51.86	75.80	5.42	0.65	2.14
801970.SI	环保	-0.59	21.84	10.59	1.89	1.10	2.18
801730.SI	电力设备	-0.96	53.10	85.86	6.01	0.35	3.02
801010.SI	农林牧渔	-0.99	51.91	58.81	3.39	1.02	-3.99
801210.SI	社会服务	-1.44	88.42	87.91	3.68	0.36	2.79
801130.SI	纺织服装	-1.88	21.43	11.62	1.96	1.99	1.53
801150.SI	医药生物	-1.93	34.64	21.33	4.24	0.74	3.13
801230.SI	综合	-2.13	61.93	71.53	1.33	0.38	0.40
801760.SI	传媒	-2.19	31.89	13.77	2.66	1.06	1.42

数据来源: Wind, 2022/01/18

货币政策：

1月18日消息，央行今日进行1000亿元7天期逆回购操作，中标利率为2.10%，与此前持平。

人民银行17日发布公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，2022年1月17日人民银行开展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。

资金面宽松，Shibor全线下行。隔夜品种下行19.2bp报1.921%，7天期下行9.5bp报2.088%，14天期下行18.2bp报2.209%，1个月期下行0.1bp报2.427%。

产业消息：

【财联社】财联社（深圳 记者，成孟琦）讯，随着资本市场持续交投活跃，融资融券余额自2021年7月中旬以来持续突破1.8万亿，顺周期风险有所积累。1月17日，根据多家券商消息，中国证券业协会融资融券业务委员会12月召开券商两融业务风险管理专题讨论会，围绕两融风险管理、信用减值准备计提进行讨论，并向行业内部下发《融资融券风险管理及信用减值计量建议》，关注两融业务风险管理方面的三大措施，与信用减值计量上的四大原则。

【财联社】财联社（上海，编辑 卞纯）讯，俄罗斯天然气工业

股份公司（Gazprom、简称俄气）对其主要市场的天然气日出口量在新年的前 15 天下降至 2015 年以来的最低水平，而此时这家天然气巨头最大出口市场欧洲仍深陷能源危机，引发越来越多的人批评其抑制对欧供气。

【财联社】财联社（上海，编辑 潇湘）讯，尽管新年首月才刚刚过去了一半，但长久以来便始终是全球火药库和战争温床的中东，便已再度硝烟骤起。周一也门胡塞武装对阿联酋首都阿布扎比发动了无人机袭击，造成至少三人死亡。此次袭击令这一全球主要原油出口地区的安全风险警报再度被拉响。

【财联社】财联社（深圳，记者 付静）讯，广和通（300638.SZ）购买子公司深圳市锐凌无线技术有限公司（下简称锐凌无线）51%股权及募集配套资金事项自 2021 年 7 月披露以来颇受市场关注，1 月 17 晚间，深交所于正式受理广和通重组并购近半个月后再次向其下发问询函。

【财联社】财联社（上海，编辑 胡家荣）随着香港 SPAC 上市机制正式落地，港股市场迎来首个 SPAC 公司。Aquila Acquisition Corporation 周一晚间向港交所递表，其发起人为招银国际资产有限公司、AAC Mgmt Holding Ltd，联席保荐人、联席全球协调人及联席账簿管理人为摩根士坦利和招银国际。

【财联社】财联社（杭州，记者 汪斌）讯，伴随新能源汽车及

驱动电机行业需求持续增长，震裕科技（300953.SZ）继续加码电机铁芯产能。与此同时，公司面临经营活动现金流减少、增收不增利的尴尬局面。1月18日上午，财联社记者从震裕科技获悉，未来公司电机铁芯业务将逐渐转向新能源汽车领域，新能源驱动电机铁芯在电机铁芯业务板块中的占比将逐年提升。

【财联社】财联社（成都，记者 熊嘉楠）讯，主营光学膜材料、电子材料及环保阻燃材料的东材科技（601208.SH）延续了第三季度的高速增长，2021年扣非净利预增超120%。公司相关人士在接受财联社记者采访时表示，公司主营产品订单较为饱满，产能利用率高，生产运营情况良好。未来随着光伏发电、特高压输电、新能源汽车等行业对其上游绝缘材料的需求日益增长，光学膜材料、电子材料进口替代的进程加快，公司有信心保持良好的增长趋势。

海外热点

从周二开始，美股财报季将继续，高盛、嘉信理财等金融股将陆续公布财报。道指期货上涨0.04%，至35970点。标普500指数期货上涨0.13%，至4668.4点。纳斯达克100指数期货下跌0.04%，至15588.50点。美股股指期货走低，纳指期货跌达0.6%，标普500指数期货现跌0.18%，道指期货跌0.1%。

1月18日，亚太股市收盘多数下跌，韩国综合指数跌0.89%，报

2864.25 点； 日经 225 指数跌 0.27%， 报 28257.25 点； 澳洲标普 200 指数跌 0.11%， 报 7408.80 点； 新西兰 NZX50 指数涨 0.06%， 报 12814.46 点。

周一， 欧债收益率普遍上涨， 英国 10 年期国债收益率涨 3.6 个基点报 1.183%， 法国 10 年期国债收益率涨 2.3 个基点报 0.353%， 德国 10 年期国债收益率涨 2 个基点报-0.029%， 意大利 10 年期国债收益率涨 2 个基点报 1.290%， 西班牙 10 年期国债收益率涨 2 个基点报 0.654%， 葡萄牙 10 年期国债收益率涨 1.9 个基点报 0.567%。

专家论市

一致预期正在瓦解（天风宏观宋雪涛）

点击链接， 阅读原文：

https://mp.weixin.qq.com/s/n0j0i5_-_5KR446R4ZzPAw