



## 市场概况

1月21日消息，三大指数早间低开低走，创业板指，深成指均跌超1%。板块方面，受利好消息刺激，旅游、航空等板块集体拉升，煤炭板块走强；新冠检测、新冠药物等抗疫概念股大幅回调，医疗器械、中药等医药股全线走弱。午后指数持续低迷，三大指数一度均跌超1%。盐湖提锂板块回暖；养殖业、军工、元宇宙、预制菜等板块低迷。总体而言，市场情绪趋冷，个股呈普跌态势，两市成交未能突破万亿。

具体看，截止收盘，沪指报3522.57点，跌0.91%，成交额为4178亿元（上一交易日成交额为4597亿元）；深成指报14029.55点，跌1.19%，成交额为5667亿元（上一交易日成交额为6693亿元）；创业板指报3034.68点，跌1.02%，成交额为2299亿元（上一交易日成交额为2839亿元）。

从盘面上看，景点及旅游、机场航运、煤炭板块涨幅居前，新冠

特效药、新冠检测、医疗器械板块跌幅居前。

上证：



深证：

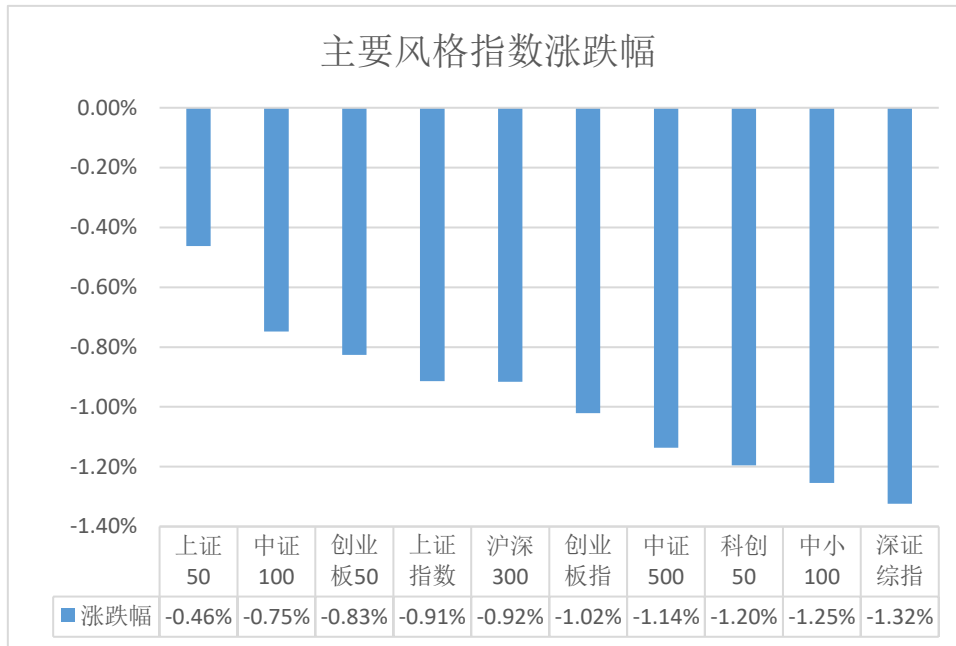


创业：



市场风格

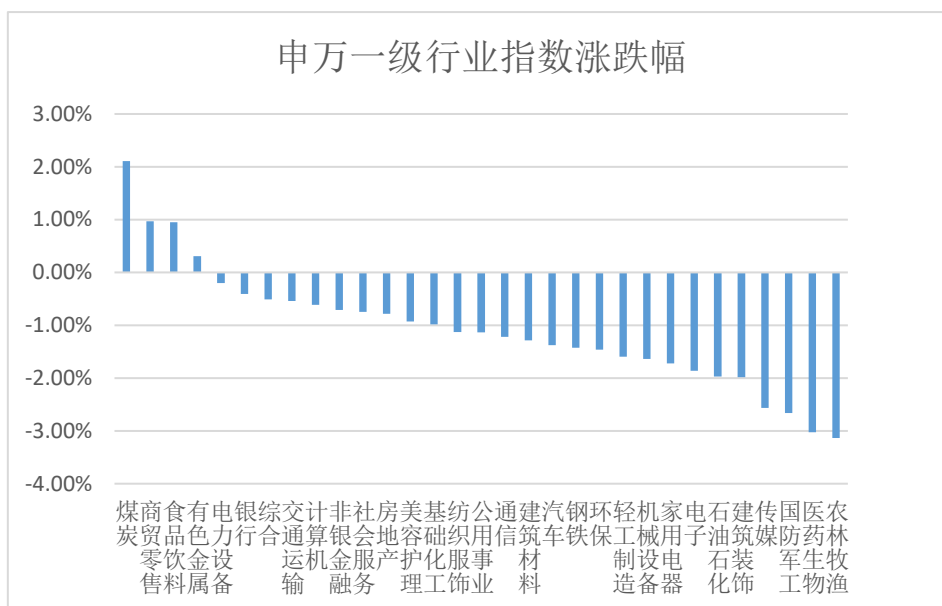
今日主要风格指数全部下跌，其中，深证综指、中小100和科创50跌幅最大，跌幅分别为-1.32%、-1.25%和-1.20%。



数据来源: Wind, 2022/01/21

## 概念行业

今日申万一级行业指数大多数下降而少数上涨,其中,农林牧渔、医药生物、国防军工跌幅最大,分别为-3.14%、-3.03%和-2.66%;煤炭、商贸零售和食品饮料涨幅最大,涨幅分别为 2.11%、0.97%和 0.95%。



数据来源：Wind, 2022/01/21

## 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
801950.SI	煤炭	2.11%	9.71	15.87%	1.40	4.32%	4.83%
801200.SI	商贸零售	0.97%	32.11	57.07%	2.37	0.97%	0.12%
801120.SI	食品饮料	0.95%	41.85	77.53%	8.41	1.09%	4.89%
801050.SI	有色金属	0.31%	27.43	11.50%	3.30	0.64%	3.77%
801730.SI	电力设备	-0.20%	50.68	82.58%	5.73	0.37%	3.02%
801780.SI	银行	-0.40%	6.41	26.39%	0.64	4.49%	2.78%
801230.SI	综合	-0.51%	59.90	70.35%	1.29	0.39%	0.40%
801170.SI	交通运输	-0.54%	14.97	15.96%	1.59	1.34%	2.81%
801750.SI	计算机	-0.61%	54.59	55.17%	4.31	0.57%	1.04%
801790.SI	非银金融	-0.71%	14.34	11.99%	1.51	2.01%	2.35%
801210.SI	社会服务	-0.74%	86.49	87.27%	3.60	0.37%	2.79%
801180.SI	房地产	-0.78%	8.66	8.10%	1.00	3.53%	1.02%
801980.SI	美容护理	-0.93%	50.29	73.16%	5.25	0.68%	2.14%
801030.SI	基础化工	-0.99%	18.89	8.93%	2.97	0.89%	3.83%
801130.SI	纺织服饰	-1.13%	20.86	9.29%	1.90	2.02%	1.53%
801160.SI	公用事业	-1.13%	26.61	62.52%	1.83	2.05%	1.19%
801770.SI	通信	-1.22%	39.46	43.37%	2.21	0.55%	1.47%
801710.SI	建筑材料	-1.29%	14.71	20.75%	2.34	1.76%	4.77%
801880.SI	汽车	-1.38%	30.23	80.25%	2.51	1.30%	1.58%
801040.SI	钢铁	-1.42%	9.34	15.24%	1.35	3.65%	3.85%
801970.SI	环保	-1.46%	21.23	8.98%	1.84	1.13%	2.18%
801140.SI	轻工制造	-1.59%	22.44	16.00%	2.40	1.13%	2.66%
801890.SI	机械设备	-1.64%	25.64	28.21%	2.74	1.01%	2.39%
801110.SI	家用电器	-1.72%	18.52	55.36%	3.47	2.32%	4.73%
801080.SI	电子	-1.86%	33.70	12.30%	4.14	0.58%	3.77%
801960.SI	石油石化	-1.97%	13.42	6.61%	1.43	3.38%	2.45%
801720.SI	建筑装饰	-1.99%	10.94	26.47%	1.00	1.77%	2.42%
801760.SI	传媒	-2.57%	30.65	11.21%	2.57	1.10%	1.42%
801740.SI	国防军工	-2.66%	62.87	50.10%	3.80	0.31%	1.14%
801150.SI	医药生物	-3.03%	33.03	13.51%	4.05	0.78%	3.13%
801010.SI	农林牧渔	-3.14%	51.72	58.67%	3.38	1.03%	-3.99%

数据来源：Wind，2022/01/21

## 政策聚焦

### 货币政策：

1月21日，央行以利率招标方式开展了1000亿元7天期逆回购操作，中标利率2.10%。Wind数据显示，今日100亿元逆回购到期，因此当日净投放900亿元。

本周央行公开市场共进行了5000亿逆回购操作和7000亿元MLF操作，本周央行公开市场累计有500亿元逆回购和5000亿元MLF到期，因此本周央行公开市场全口径净投放6500亿元。

Shibor 短端品种多数下行。隔夜品种上行2.8bp报2.063%，7

天期下行 0.1bp 报 2.112%，14 天期下行 6.3bp 报 2.368%，1 个月期下行 0.1bp 报 2.417%。

## 产业消息：

【财联社】财联社（上海，编辑 潇湘）讯，塞尔维亚周四否决了欧洲最大的锂矿计划，并撤销了英澳矿业巨头力拓的锂矿勘探许可证。这一决定预示着塞尔维亚政府最终还是向以环保为由反对该公司开发该项目的抗议者作出了让步，而锂这一关键电池金属的未来供应则将面临更大的压力。

【财联社】财联社（北京 上海，记者 姜樊 徐川 高萍）讯，财联社记者从银行及中介机构了解到，北京、上海、广州、深圳、杭州、苏州、南京等多地银行的个人住房按揭贷款利率已经开始以最新的 5 年期以上 LPR 定价。而苏州地区银行近期还大幅下调了加点利率部分，部分银行首套房贷利率下降至 5% 以下，目前该地区房贷总体利率已恢复至 2021 年年初水平。

【财联社】财联社 1 月 21 日讯，2022 年 1 月 20 日上午，交通运输部新业态协同监管部际联席会议办公室对满帮、货拉拉、滴滴货运、快狗打车等 4 家互联网道路货运平台公司进行约谈，对滴滴出行、曹操出行、T3 出行、美团出行等 4 家网约车平台公司进行提醒。

【财联社】财联社（成都，记者 张海霞）讯，受益于磷酸一铵等产品行情较好，川恒股份（002895.SZ）2021 年净利润呈翻番态势。

展望 2022 年，业内人士对财联社记者表示，公司 10 万吨磷酸铁等多个在建项目将于今年上半年开始逐步投产带来业绩增量，同时看好磷酸一铵等产品的需求及价格走势等。

【财联社】财联社（深圳，记者 付静）讯，受益于智能化行业景气度提升，佳都科技（600728.SH）2021 年净利润预增超 226.71%。据公司方面向财联社记者透露，2022 年公司整体战略上将继续拓展技术研发、区域应用，并对产业链上下游企业进行战投，目前正在研发城市安全和应急领域的新产品，预计 2022 年推出。

【财联社】财联社（长沙，记者 李达）讯，在不平静的 2021 年，芒果超媒（300413.SZ）依旧续写长视频行业“传奇”，全年预计赚超 20 亿元，年末芒果 TV 有效会员数达 5040 万，同比增长 40%。这一业绩，也使芒果超媒成为国内长视频行业中唯一一家连续 5 年保持高盈利的平台。

【财联社】财联社（上海，编辑 黄君芝）讯，过去十年来，可再生能源的价格持续下跌，使其成为世界上大部分地区最廉价的电力来源。然而，去年太阳能电池板的价格飙升了 50%以上，风力涡轮机价格上涨了 13%，电池价格也出现首次上涨。

【财联社】财联社（合肥，记者 刘梦然）讯，1 月 20 日，光伏行业最大的悬念揭开。国家能源局数据显示，2021 年国内光伏新增装机 53GW。其中，分布式光伏新增约 29GW，约占全部新增光伏发电

装机的 55%，历史上首次突破 50%，光伏发电集中式与分布式并举的发展趋势明显。

## 海外热点

美元指数低位小幅回升，最新报 95.683，跌 0.14%。

1 月 21 日，亚太股市收盘全线下跌，韩国综合指数跌 0.99%，报 2834.29 点，本周累计下跌 3%；日经 225 指数跌 0.9%，报 27522.26 点，本周累计下跌 2.14%；澳洲标普 200 指数跌 2.27%，报 7175.80 点，本周累计下跌 2.95%；新西兰 NZX50 指数跌 1.19%，报 12348.00 点，本周累计下跌 3.46%。

周四，欧债收益率普遍下跌，英国 10 年期国债收益率跌 3.1 个基点报 1.222%，法国 10 年期国债收益率跌 1.8 个基点报 0.361%，德国 10 年期国债收益率跌 1.3 个基点报 -0.029%，意大利 10 年期国债收益率跌 3.7 个基点报 1.299%，西班牙 10 年期国债收益率跌 2.3 个基点报 0.658%，葡萄牙 10 年期国债收益率跌 2 个基点报 0.585%。

## 专家论市

晨星 Sustainalytics 观点 | 固收投资者对 ESG 关注度进一步提升

[点击链接，阅读原文：](#)



<https://mp.weixin.qq.com/s/4LJyyITzBLKrogJnxnDFOQ>

洪灏 | 从中银《资产配置白皮书》看 2022 年的投资趋势

点击链接，阅读原文：

<https://mp.weixin.qq.com/s/6f2XPZOMIy6KXv-BwWmI9A>