

// 热点聚焦 //

- 1、**本周全球金融市场大事不断！美联储 1 月利率决议重磅来袭，科技股财报周备受瞩目，苹果、微软、特斯拉等大公司将陆续披露财报。**中国春节假期临近，1 月 PMI 数据将于 1 月 30 日公布。此外，根据沪深交易所规则，1 月 31 日为创业板公司和其他业绩大幅波动公司 2021 年业绩预告截止日，周五或再现“爆雷之夜”。
- 2、据中国基金报，公募基金 2021 年四季报即将披露完毕，基金公司整体持仓情况基本出炉。**从行业配置来看，基金四季度对制造业整体配置市值最高；个股方面，第一重仓股仍是贵州茅台，其次为宁德时代。**基金四季度加仓新能源、消费电子，减持白酒、医药，增持盐湖股份市值最高，加仓市值达 62.64 亿元；减持宁德时代市值最高，达 600 亿元，其次为贵州茅台和药明康德。
- 3、据券商中国，**开年不利，却有千亿资金抄底中国股票。**截至 1 月 21 日，今年以来三类资金全面增仓：北向资金 1 月狂买 A 股 428.46 亿元；南向资金买入港股 341.75 亿港元；权益类 A 股 ETF 份额增加 236 亿份，按期间均价计算，金额约 250 亿元。若再加上港股流通的指数基金，以及类似于中移动这种级别大股东增持，抄底资金规模预计可达千亿以上。
- 4、持股还是持币过节，成为历年春节前投资者比较关心的问题。**近十年来，上证综指在春节前后 5 个交易日上涨概率达到 70%。**虽然 A 股 2022

年开局不顺，但机构认为，无论是从宏观经济和流动性环境来看，还是从当前股市估值相对性价比来看，春节行情依然值得期待。

// 环球市场 //

- 1、**比特币开年以来走势堪称惨烈，相较于 2021 年 11 月 10 日时创造的 69000 美元/枚相比，价格已经腰斩**，近 73 天来总市值蒸发 6628 亿美元。在比特币大跌之际，萨尔瓦多逢低买入 410 枚比特币，该国此前批准将比特币作为法定货币。
- 2、**今年以来，美股主要指数接连下挫**。1 月截至目前，纳斯达克指数的累计跌幅已经接近 12%，标普 500 指数下跌超过 7%，道指的累计跌幅也接近 5%，创下近 50 年来的最差开局。而在本周，美联储将公布利率决议，美联储主席鲍威尔随后也将召开新闻发布会，市场也在等待美联储将发出何种信号。

// 宏观 //

- 1、**上海市长龚正表示，2022 年上海经济增长目标定在 5.5%**，有信心、有底气实现这一目标，保持经济持续平稳健康发展；浦东引领区建设将打造一批功能性平台，包括国际金融资产交易平台等。龚正指出，上海仍是外商投资热土，2021 年上海实际使用外资再创新高，达 225.5 亿美元，同比增长 11.5%，呈现逆势上扬态势。

2、山东省 2022 年将加快提高城乡居民收入，深化收入分配体制改革，实施中等收入群体倍增行动计划，出台促进共同富裕实施方案，组织开展省级试点，探索共同富裕有效路径。

3、**据海关统计，2021 年前海蛇口自贸片区口岸进出口 1.59 万亿元，同比增长 32.1%**；自贸片区三大集装箱码头外贸集装箱总量达 1202 万标箱，增长 8.2%，再创历史新高。

4、据证券时报，专家认为，近两年财政资金保有较大结余，为财政资金跨周期使用提供了空间，**今年新增财政赤字规模和专项债规模虽预计有所下滑，但整体仍将保持稳定。**

5、据经济参考报，**今年以来，多地重大项目集中开工，投资规模力度明显加大。**河南、安徽等地提出了 10% 及以上的投资增长目标。专家表示，2022 年固定资产投资仍会成为经济平稳运行的“压舱石”，其中基建投资和制造业投资将成为主要推动力，共同支撑固定资产投资平稳增长。

6、一批货值 37 万美元碳化硅支撑件近日通关放行，免缴税款 52 万元，成为海南自贸港原辅料“零关税”增补清单首票商品。随着海南自贸港建设不断推进，政策红利不断释放，为海南经济发展注入动力，2021 年海南地区生产总值同比增长 11.2%。

7、国家卫健委通报，**1 月 22 日，31 个省区市和新疆生产建设兵团新增新冠肺炎确诊病例 56 例**，其中本土病例 19 例（北京 9 例，其中丰台区 6 例、房山区 2 例、海淀区 1 例；天津 5 例，均在津南区；广东 3 例，均在珠海市；河南 1 例，在安阳市；云南 1 例，在西双版纳傣族自治州）；新增

无症状感染者 34 例，其中本土 7 例（其中北京 4 例、云南 2 例，广东 1 例）；累计报告接种新冠病毒疫苗 296437 万剂次。

8、**1 月 22 日 16 时至 23 日 16 时，北京新增 9 例本土新冠肺炎病例**，其中确诊病例 5 例，无症状感染者 4 例。北京市要求以最快速度阻断疫情传播链条，风险人员就地管控，对已出京的要第一时间横传外省区市，防止风险外溢。风险区域人员原则上不出京。

9、陕西西安 1 月 23 日起将雁塔区长延堡街道由高风险地区调整为低风险地区，高风险地区清零，目前仍有 2 个中风险地区，分别为高新区丈八街道、西咸新区沣东新城斗门街道。

10、**山东省济南市新增 2 例本土新冠肺炎确诊病例**，均为省外确诊病例关联病例，传播链清晰，初步测序结果为德尔塔变异株。

11、**河北省安新县发现两名新冠肺炎确诊病例**，目前已对所有追踪到的密切接触者及密切接触者的密切接触者全部采取集中隔离医学观察，各项防控措施正有序进行。

// 国内股市 //

1、**沪深两市本周共有 71 只股票面临解禁**，按最新收盘价计算，合计解禁市值为 1947.35 亿元，环比增加 60.01%。其中，康龙化成、贝特瑞、中远海控解禁金额将超 220 亿元，新乳业、森萱医药、泰祥股份、方大股份等流通盘增加超 200%。

2、**沪深两市本周共有 5 只新股发行。**其中，三元生物、亚信安全、东微半导将于周一集中申购。三元生物为全球赤藓糖醇行业产量最大的企业，发行价 109.30 元/股。东微半导为国内领先的高性能功率器件厂商，发行价 130 元/股，发行市盈率 429.3 倍。

3、**受 LPR 双降利好消息刺激，北上资金上周大手笔加仓金融股。**其中，招商银行获净买入逾 47.73 亿元，为净买入最多个股。上周医药生物板块急剧降温，长春高新连续跌停，北上资金净买入 2.64 亿元，加仓部分的股票全线深度套牢。

4、据证券时报，近段时间，二级市场的新概念层出不穷，元宇宙、预制菜等相关板块大幅波动。这背后，诸多新概念的特性、市场表现、买方卖方配合等方面存在一定共性，值得市场及监管层关注，**投资者更需要保持理性，持续警惕新概念炒作之风。**

5、**中信证券认为，“政策底”已经明确，“情绪底”即将到来，“市场底”渐行渐近，**建议紧扣“稳增长”主线，重点围绕“两个低位”继续布局优质蓝筹，迎接上半年行情起点。“两个低位”具体包括：基本面预期仍处于低位品种；估值仍处于相对低位的品种。

6、**中信建投表示，把握当下反击机会，节后到两会是有利窗口。**当前不应减仓，应逐步加仓，稳增长行情没有结束，成长股有望迎来反击。短期减仓成长切向稳增长意义不大，有一季报基本面支撑的优质成长股有望迎来反弹。

7、招商证券指出，今年初与去年初市场均出现一定调整，今年调整核心原因是孱弱的基本面和核心赛道高估值。展望后续，加息落地、经济数据边际好转或进一步刺激政策可能使得市场阶段性结束调整，但市场新一轮上行可能出现在三季度，今年建议重视“洼地策略”。

8、据证券时报，**仅 2021 年市场就发行了 335.38 亿份 QDII 基金，这一数字超过了过去 5 年之和。且发行后投资者热情不减，经过一年多时间的“加购”，去年新发行的份额已经翻倍至 700 多亿。**作为 QDII 基金的两个最大去向，港股和美股在 2022 年开年后走出了和 2021 年截然相反的行情。其中，港股中概互联板块已经触底反弹近 10%，美股则创下 50 年来最差开局。

9、随着基金 2021 年四季报集中出炉，基金经理们的调仓思路浮现。**以银华基金明星基金经理李晓星、农银汇理明星基金经理赵诣为代表的一批基金经理，已经开始减仓新能源。**在具体调仓层面，2021 年四季度农银新能源主题减持了宁德时代、振华科技等新能源个股。

10、以增持计划首次公告日期来算，**近 3 个月（2021 年 11 月 1 日至 2022 年 1 月 21 日）共有 37 家上市公司重要股东发布增持计划**，其中已完成增持计划的有顺络电子、航发控制、金桥信息、依顿电子等。

11、近期，温氏股份、中远海能、科德教育等多家公司预告 2021 年度业绩出现巨额亏损，计提减值损失是主要原因。

12、据券商中国，**中国恒大公告，自 1 月 23 日起，肖恩获委任为执行董事，梁森林获委任为非执行董事，原恒大系两位执行董事辞任。**来自中国恒

大风险化解委员会组成成员单位之一中国信达，其高管梁森林此前与恒大毫无瓜葛，此次作为“局外人”首次进入恒大董事会。分析人士认为，随着中国恒大财务危机曙光出现和住建部重磅会议召开，房地产板块有望再度迎来一波反弹，并带动大盘企稳。

// 金融 //

1、**中证协顺利完成专业委员会换届工作**，委员会设置与时俱进，反映监管与自律要求及业务发展趋势，同时为适应财富管理发展趋势、推动金融科技发展等，对部分委员会进行更名和相应调整。调整后，第七届协会专业委员会共 25 个。

2、据 21 世纪经济报道，**2021 年，分析师离职最多的前三家券商分别为方正证券、安信证券、天风证券**；分析师入职最多的前三家券商为中金公司、中信建投、国海证券。外资券商开始发力投研业务，瑞银证券、汇丰前海证券为目前备案分析师最多的两家外资券商。

3、2021 年公募基金四季报陆续披露，明星基金经理旗下产品申购赎回情况浮出水面。**葛兰部分基金获投资者逆市加仓、赵诣、冯明远等明星基金经理继续“吸金”**。权益类基金中，去年四季度净申购最多的是由石雨欣、陆奔管理的华安安康 A，净申购份额超 55 亿份，最新规模达 141.74 亿元。

- 4、谢治宇、董承非、刘彦春等顶流基金经理投资风向浮出水面。**兴全合宜混合（LOF）、兴全趋势等 2021 年四季报“科技感”十足，快手、闻泰科技新进兴全合宜混合（LOF）前十大重仓股名单，快手更是成为第二大重仓股。**刘彦春管理的景顺长城鼎益混合（LOF）前十大重仓股中，前三名均为白酒股，且持仓比例均在 9%以上。但因四季度仓位下降，贵州茅台和泸州老窖等持股数量有所下降。
- 5、继去年 45 只基金调整赎回费率后，**今年再有多家基金公司调整旗下产品赎回费率。**业内人士表示，近年来公募基金密集调整赎回费率，主要是基于机构资金和主代销渠道需求，在公募基金“跟随策略”中，调费现象预计还会继续扩容。
- 6、私募大佬葛卫东投资动向一直备受市场关注。2021 年 10 月份，葛卫东耗资约 3 亿元参与网络安全行业龙头上市公司安恒信息股票定增，**目前浮亏约 8800 万元，浮亏比例约 29.4%。**
- 7、**百亿私募正心谷资本创始人林利军就去年业绩表现向投资者道歉。**林利军坦言，过去一年投资业绩欠佳，是正心谷成立以来最差一年，但短期业绩

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_36563

