

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现		
上涨	平盘	下跌
1951	143	2370

涨停板			跌停板		
96 支	106 支	-9.43%	6 支	3 支	+100.00%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比

封板成功率	连续涨停板	炸板率
73.85%	18.87%	26.15%

二、投资策略

最新公布的 PMI 数据看，虽然经济仍处于扩张区间，但趋势上看，复苏已经开始放缓，经济下行压力较大。与此同时，全球流动性拐点已经确立，国内流动性相比此前处于整体边际收紧趋势，大势上并不支持大幅上行，因此市场整体仍然处于大的结构性行情，即盘面表现出来的沪强深弱跷跷板效应。当前，沪指试图突破 3731 点前高压力，在“元宇宙”新风口聚焦人气以及两市量能持续 36 天上万亿的作用下，有望通过震荡蓄势突破，市场参与价值仍较高。操作上，短期可继续关注充满较大想像空间的虚拟现实“元宇宙”，同时年关后持续回撤的“核心资产”风口，如食品饮料、代糖概念等也可考虑左侧布局，整体以均衡配置为主。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2021-9-9	34879.38 -0.43%	英国富时 100 2021-9-9	7024.21 -1.01%
-----------------	--------------------	----------------------	-------------------

纳斯达克 2021-9-9	15248.25 -0.25%	德国 DAX30 2021-9-9	15623.15 +0.08%
标普 500 2021-9-9	4493.28 -0.46%	法国 CAC40 2021-9-9	6684.72 +0.24%

商品

COMEX 黄金期货	+0.60%，报 1796.3 美元/盎司
BRENT 原油期货	-1.69%，报 71.37 美元/桶
波罗的海 BDI 指数	+0.69%，报 3643

外汇

离岸人民币汇率 2021-9-9	中间价汇率	变动值
	6.4509	-0.0074
美元指数 2021-9-9	指数	变动值
	92.51	-0.20

四、隔夜市场动态

1. 宏观政策

(1) 伦镍飙升至 2014 年以来的最高水平

财联社 9 月 9 日电，随着全球需求攀升，伦镍飙升至 2014 年以来的最高水平，现报 20127 美元/吨。

(2) 统计局：8 月 CPI 同比上涨 0.8% PPI 同比上涨 9.5%

2021 年 8 月份，全国居民消费价格同比上涨 0.8%。其中，城市上涨 1.0%，农村上涨 0.3%；食品价格下降 4.1%，非食品价格上涨 1.9%；消费品价格上涨 0.3%，服务价格上涨 1.5%。1—8 月平均，全国居民消费价格比去年同期上涨 0.6%。

2021 年 8 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 9.5%，环比上涨 0.7%；工业生产者购进价格同比上涨 13.6%，环比上涨 0.8%。1—8 月平均，工业生产者出厂价格比去年同期上涨 6.2%，工业生产者购进价格上涨 8.6%。

(3) 中消协：视频平台 VIP 服务应依法合规、质价相符

视频平台 VIP 会员服务和超前点播机制引发社会热议，不少消费者对平台满含套路的操作表示质疑和不满。对此，9月9日，中消协表态称，视频平台贴合用户需求，提供VIP会员服务，应当尊重广大消费者，恪守诚信原则，遵守法律规定。超前点播重自愿，逐集限制要取消；广告特权应保障，违法推送要杜绝；自动续费套路深，计费规则要公平；协议不得随意改，用户权益要落实。

2. 行业动态

(1) 缺芯影响下 8 月零售端偏弱，新能源渗透率加速提升至 17.1%

缺芯影响下 8 月零售端表现较弱。2021 年 8 月乘用车零售销量同比-14.7%，环比-3.3%，为近 20 年来首次 8 月环比下降，与历年 6%-10%的环比增速相比明显走弱，主要由于 8 月海外疫情加剧导致个别品种芯片断供，冲击国内厂商及渠道销售信心，传导至零售端影响销售表现。1-8 月零售累计达 1290.0 万辆，同比增长 17.1%，较 1-7 月增速下降 6 个百分点。

相关个股：比亚迪、长城汽车

(2) 新冠疫苗商业化价值初现，在研管线亮点颇多

新冠疫苗贡献利润弹性，商业化价值初步兑现，后续加强针+出口机会值得期待。1) 收入、产能：上半年国内企业新冠疫苗收入或达 2200 亿，产能 73.2-104.2 亿剂，可满足国内需求+海外出口。其中中生（北京所+武汉所）上半年收入~1000 亿（产能 50 亿剂，下同）；科兴中维~1200 亿（10-20 亿剂）；智飞~50 亿（5-10 亿剂）；康希诺~20 亿（2-4 亿剂）；康泰 1.3-1.6 亿（3-7 亿剂）。2) 临床研发：各条技术路径新冠疫苗的临床稳步推进，已上市新冠疫苗对变异株依然有效；同时为了更好地应对突变株尤其是 Delta 株，同源加强、序贯接种、变异株疫苗、多价苗等四种策略同步推进，其中加强针（包括同源加强和序贯接种）备受关注。

(3) 医美行业 2021 年半年报综述报告：业绩验证行业高成长，产品推新+政策监管是两大主旋律

一方面市场对产品推新的预期拉高板块估值，另一方面对政策风险的担忧加剧致使估值回调。对上游药械服务商来讲，严监管为合规产品提供替代空间，合规医疗器械注册证（尤其是 III 类）的优势被放大，产品推新落地后更加考验公司产品商业化推广的能力，短期应予以关注，长期来看，B2B2C 的商业模式决定了产品力仍将成为最重要的竞争维度，公司的研发实力、创新基因以及 ToB 渠道深耕能力等要素则更为重要。对中游服务机构来讲，新品对注射技术及审美能力的要求或将不断提高，以及如何利用新品延长求美者的消费生命周期、扩大求美者的产品消费半径则考验其医生及管理者水平。医疗美容广告的严监管短期内或将提高直客机构的获客成本，叠加监管部门对违法违规医美机构的打击，将在中长期放大头部合规机构的资质牌照以及口碑优势，有助于行业集中度的提升以及长期的健康发展。

3. 公告淘金

合盛硅业：拟超 76 亿元投建煤电硅一体化二三期项目

宁水集团：拟 5000 万元至 1 亿元回购股份

三房巷：海伦石化生产装置已恢复生产

奥特维：中标山西华储光电光伏组件制造-串焊机采购项目

浦东建设：子公司中标多项重大工程项目金额总计 17.94 亿元

五、隔夜市场公告速递

机会区

分红送转

名称	明细	名称	明细
报喜鸟	10 派 1.50 元	中国石油	10 派 1.30 元
红旗连锁	10 派 0.74 元	皇马科技	10 转增 4.50
安联锐视	10 派 8.00 元	圣泉集团	10 派 2.50 元
中国石化	10 派 1.60 元	气派科技	10 派 1.60 元

神马股份	10派4.80元		
------	----------	--	--

重要股份增持股

名称	明细	名称	明细

避雷区

重要股东减持

名称	变动比例	名称	变动比例
明阳智能	0.56%	南卫股份	4.00%
道氏技术	0.05%	实丰文化	0.04%
广汽集团	0.00%	江海股份	0.01%
安必平	3.19%	富煌钢构	0.69%
超频三	9.84%	长园集团	0.06%

大比例解禁

名称	解禁比例	名称	解禁比例
雅运股份	67.82%	森麒麟	39.12%
立昂微	60.46%	山东玻纤	27.26%
永新光学	52.60%	唐人神	18.82%

劲仔食品	49.45%	上海沿浦	27.14%
龙利得	44.05%	爱克股份	25.40%