

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现		
上涨	平盘	下跌
1775	93	2608

涨停板			跌停板		
66 支	60 支	+10.00%	20 支	41 支	51.22%
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
66.00%	30.00%	34.00%

二、投资策略

从历史经验看,指数在节前探底企稳节后演绎反弹修复的概率较大。方法上,可轻指数、重个股,逢低关注金融、“中”字头、“碳中和”概念、高端制造、有色及化工新材料、环保及股价处于底部的二线蓝筹股。此外,医药生物板块估值已处于历史低位水平,多数核心资产当前估值进入合理区间,其基本面良好,业绩成长性确定,可以把握错杀、超跌带来的价值投资机会。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2021-9-21	33919.84 -0.15%	英国富时 100 2021-9-21	6980.98 +1.12%
纳斯达克 2021-9-21	14746.40 +0.22%	德国 DAX30 2021-9-21	15348.53 +1.43%

标普 500 2021-9-21	4354.19 -0.08%	法国 CAC40 2021-9-21	6552.73 +1.50%
---------------------	-------------------	-----------------------	-------------------

商品

COMEX 黄金期货	+0.63%，报 1775 美元/盎司
BRENT 原油期货	+1.03%，报 74.68 美元/桶
波罗的海 BDI 指数	+2.46%，报 4410

外汇

离岸人民币汇率 2021-9-21	中间价汇率	变动值
	6.4820	-0.0018
美元指数 2021-9-21	指数	变动值
	93.22	-0.02

四、隔夜市场动态

1. 宏观政策

(1) 中国保险行业协会、中国健康管理协会联合发布《保险业健康管理标准体系建设指南》

中共中央、国务院印发并实施的《“健康中国 2030”规划纲要》指出“推进健康中国建设,提高人民健康水平。”“把健康融入所有政策,人民共建共享的卫生与健康工作方针,针对生活行为方式、生产生活环境以及医疗卫生服务等健康影响因素,坚持政府主导与调动社会、个人的积极性相结合,推动人人参与、人人尽力、人人享有,落实预防为主,推行健康生活方式,减少疾病发生,强化早诊断、早治疗、早康复,实现全民健康。”2019年12月银保监会发布施行《健康保险管理办法》,2020年初联合13部委印发《关于促进社会服务领域商业保险发展的意见》,鼓励保险公司将健康保险产品与健康管理服务相结合,提供健康风险评估和干预、疾病预防、健康体检、健康咨询、健康维护、慢性病管理、养生保健等服务,降低健康风险,减少疾病损失。支持商业保险机构积极参与健康中国行动,推动健康保险与健康管理服务融合发展。银保监会办公厅印发《关于规范保险公司健康管理服务的通

知》，对中国保险行业协会在引导保险公司依法、合规开展健康管理服务方面提出了明确要求

(2) 交通运输部副部长王志清：2025 年高速公路快充覆盖率要达到 80%

交通运输部副部长王志清 9 月 17 日上午在海南省海口市召开的 2021 世界新能源汽车大会上表示，交通运输部要积极支持新能源汽车智能化和网联化发展，研究推出绿色发展行动方案 and 公共领域新能源车运营补助政策。

(3) 习近平：中国将大力支持发展中国家能源绿色低碳发展不再新建境外煤电项目

国家主席习近平 21 日在北京以视频方式出席第七十六届联合国大会一般性辩论并发表题为《坚定信心共克时艰共建更加美好的世界》的重要讲话。习近平强调，完善全球环境治理，积极应对气候变化，构建人与自然生命共同体。加快绿色低碳转型，实现绿色复苏发展。中国将力争 2030 年前实现碳达峰、2060 年前实现碳中和，这需要付出艰苦努力，但我们会全力以赴。中国将大力支持发展中国家能源绿色低碳发展，不再新建境外煤电项目。

(4) 央行发布《2021 年人民币国际化报告》进一步完善人民币跨境使用政策支持体系

中国人民银行 9 月 18 日发布的《2021 年人民币国际化报告》（下称“报告”）指出，将以顺应需求和“水到渠成”为原则，坚持市场驱动和企业自主选择，进一步完善人民币跨境使用的政策支持体系和基础设施安排，推动金融市场双向开放，发展离岸人民币市场，为市场主体使用人民币营造更加便利的环境，同时进一步健全跨境资金流动的审慎管理框架，守住不发生系统性风险的底线。

2. 行业动态

(1) 双碳赋能，再生铝步入黄金时代

基于供给侧偏紧的长期逻辑，我们预计全球铝基材料 2025 年前或维持供需紧平衡，2025 年后供需缺口或持续扩大，铝价或稳中有升。“双碳”背景下以火电铝为主的供给结构面临转型，而水电铝替代空间有限，再生铝或成为未来重要供给来源，我们预计 20-30 年间再生铝产量 CAGR 或达 8.2%，且未来长期增速或维持在 4%左右。同时，再生铝盈利空间与铝价正相关，再生铝企业或同时受益于铝价上涨，即有望进入量价齐升发展阶段。此外，我们看好同时布局再生铝与铝材加工业务的企业。

相关个股：明泰铝业

(2) 电解液添加剂 VC：行业高景气度带来供不应求

碳中和浪潮带动 VC 爆发式增长全球碳中和浪潮下，各国均提出新能源车发展目标，欧洲今年上半年新能源销量超 100 万辆，保持高增速；今年 1-8 月我国新能源汽车销量达 180 万辆，同比增长 194%，预计全年销量有望达 300 万辆。下游的旺盛需求直接带动锂电材料端需求暴增，根据我们的测算，预计 2025 年电解液 VC 需求量将超 7.5 万吨，2021 至 2025 年 CAGR 达 50.7%，市场持续扩容。

相关个股：永太科技、新宙邦

(3) 明确完善双控制度，可再生能源地位明显提升

9 月 11 日，国家发展改革委印发《完善能源消费强度和总量双控制度方案》，提出鼓励地方增加可再生能源本方案明确了完善能源消费强度和总量双控制度的总体目标。方案提出，需完善指标设置及分解落实机制。一方面，要合理设置国家和地方能耗双控指标。国家对各省能耗强度降低实行基本目标和激励目标双目标管理。国家层面预留一定总量指标，统筹支持国家重大项目用能需求、可再生能源发展等。另一方面，优化能耗双控指标分解落实。以能源产出率为重要依据，综合各地区经济社会发展水平、发展定位等因素，合理确定各省能耗强度降低和能源消费总量目标。能源消费总量目标分解中，对能源利用效率较高、发展较快的地区适度倾斜。

相关个股：华能国际、华润电力

(4) 工业软件与半导体双轮驱动，筑造万亿数字产业根基

EDA 是集成电路领域的 CAD 加 CAE，用于完成超大规模集成电路的设计、综合、验证、物理设计等流程，是典型的技术与算法密集型产业。经过 50 年的发展，EDA 工具已经从辅助性技术成为了芯片产业的核心支柱技术之一。从产业链角度看：EDA 是芯片制造的最上游产业，是衔接集成电路设计、制造和封测的关键纽带，与 Fabless 和 Foundry 一起形成芯片产业链的铁三角。从应用角度看：EDA 工具广泛应用于数字设计、模拟设计、晶圆制造、封装、系统五大环节，已经成为芯片设计生产过程中不可或缺的工具。从产品价值量角度看，EDA 价值量飞速上涨，目前某些单套 EDA 软件工具价格可达数千万美元，形成了超过 80% 毛利率的商业模式，同时 EDA 厂商还积极开拓了 IP 核、硬件加速器等新业务，进一步增加了 EDA 相关产品价值量，目前 IP 核业务在 Synopsys 的营收之中占比已经达 30% 以上。从市场角度看：全球 EDA 市场规模约为百亿美元，根据 researchandmarkets 数据，预计到 2025 年全球 EDA 市场规模将达到 145 亿美元。从 EDA 的下游来看，对 EDA 有直接需求的半导体制造产业市场规模高达 700 亿美元，EDA 更是间接支撑着数十万亿规模的数字经济，杠杆效应接近 200 倍，属于非常重要的基础产业。

3. 公告淘金

英威腾：拟投资建设英威腾华南区产业基地项目

厦钨新能：拟不低于 100 亿元投建锂离子正极材料项目

动力源：中标中国移动组合式开关电源产品集采项目

国睿科技：子公司预中标二次雷达系统设备采购项目

豫园股份：子公司以 19.28 亿元竞得一组地块

五、隔夜市场公告速递

机会区

分红送转

名称	明细	名称	明细
双枪科技	10 派 5.00 元	好利来	10 转赠 4.00
大洋电机	10 派 0.90 元	尤安设计	10 派 12.00 元
齐翔腾达	10 转赠 4.00	申菱环境	10 派 1.50 元
三七互娱	10 派 1.50 元	五矿资本	10 派 2.48 元
森马服饰	10 派 2.50 元	国芳集团	10 派 5.00 元

重要股东增持股

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
山东赫达	0.06%	大烨智能	0.19%
金域医学	0.55%	华峰股份	0.25%
国创高新	2.00%	弘讯科技	1.00%
天禾股份	0.21%	永贵电器	1.73%
海量数据	1.54%	皖仪科技	0.13%

大比例解禁

名称	解禁比例	名称	解禁比例
鹏鼎控股	72.51%	百亚股份	40.37%
翔丰华	52.94%	捷昌驱动	35.73%
路德环境	51.92%	金力永磁	34.19%
丰山集团	48.78%	奕瑞科技	33.27%
郑州银行	42.15%	惠云钛业	32.68%