

一天3个地天板！地产股刷屏

昨日，A股缩量反弹。上证指数涨0.88%，创业板指涨0.53%，沪深两市成交1万亿元。地产板块大涨5%，成为昨日市场最大看点，40余只地产股涨停。

值得注意的是，由于不少地产股为低价股，昨天低价股指数上涨2.99%。近期低价股指数持续上涨，11月以来累计上涨11.21%。

低价股掀起涨停潮

12月21日，低价股指数上涨2.99%，成分股掀起涨停潮，其中包括两只金融股。紫金银行涨停，报3.51元/股；太平洋涨停，报3.48元/股。数据显示，目前沪深两市共有654只股票股价不超过5元，其中股价最低的是*ST圣济，为1.13元/股。

该如何看待低价股行情？

华西证券曾分析称，从历史数据来看，申万



来源：中证金牛座APP。

低价股指数每上涨10%，意味着未来6个月沪指有望实现7.09%的涨幅。这一相关性的拟合优度仅为6%，但仍显著高于中价股和高价股的拟合优度。从历史上的低价股行情来看，低价股

表现活跃通常可视为牛熊转换的关键点，对于预先判断市场拐点有一定的指导意义。

在昨日涨停的低价股中，房地产股最多。广发证券表示，2022年优质房企具备系统性估

值修复机会。

一天出现三个地天板

一个交易日，出现三个地天板。龙洲股份开盘直线跌停，没过多久便有资金翘板，股价一路震荡走高，上午10:38左右，封住涨停板。该股昨日迎来7连板。

开普检测的地天板发生在午后，昨日迎来3连板。漳州发展上演地天板，实现4连板。

三羊马昨日继续涨停，迎来16连板。西仪股份紧随其后，为12连板。此外，龙洲股份、仁智股份、金山股份、湖北广电为7连板。

今年3-4月，次新股顺控发展曾连续收出21个涨停板。

12月21日，部分赛道股迎来修复行情。IGBT板块龙头时代电气上涨9.18%，培育钻石板块的力量钻石上涨5.98%。自动驾驶板块龙头德赛西威涨停，股价创出历史新高。

据《中国证券报》

800亿元市值龙头涨停！高毅、嘉实齐调研

昨日，智能驾驶概念板块大涨。德赛西威、华阳集团涨停，德赛西威总市值达到838亿元。中威电子涨15.56%，万集科技、四维图新、中科创达等跟涨。

德赛西威是A股智能驾驶概念龙头公司。12月份，德赛西威在8天里合计“接待”48家机构调研。12月7日，德赛西威的电话会议吸引了高盛、景顺长城基金等机构参与。

12月17日，睿远基金等22家机构调研了德赛西威。

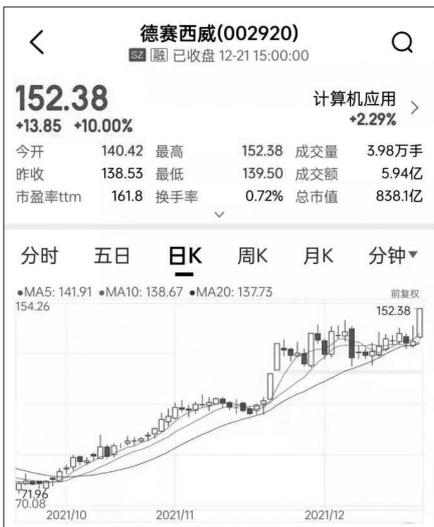
另一家智能驾驶概念公司华阳集团，也备受机构投资者关注。12月16日，睿远基金、博时基金等128家机构集体调研华阳集团。

高毅、睿远等调研德赛西威

12月17日调研德赛西威的22家机构中，包括顶流私募高毅资产、公募基金睿远基金，嘉实基金也派人参加了这次调研。

天风证券称，德赛西威域控制器相继在小鹏汽车和理想汽车配套量产。

根据高工智能汽车研究院数据，上半年小鹏P7搭载的德赛西威IPU03域控制器上险量接近万台规模。而基于英伟达Orin芯片的下一代自动驾驶域控制器IPU04已与理想汽车达成合作，正进入量产交付阶段。



来源：中证金牛座APP。

在机构调研中，德赛西威介绍，公司的全自动泊车、360度高清环视等ADAS产品持续获得国内主流车企的新项目订单，代客泊车产品即将在多家主流车企客户的新车型上配套量产，基于全面技术优势，融合高低速场景的自动驾驶辅助系统已获得项目定点，可实现L4级别功

能的高级自动驾驶域控制器产品——IPU04已获多个项目定点。

公司智能驾驶产品获得理想汽车、小鹏汽车、蔚来汽车、一汽红旗、吉利汽车、奇瑞汽车、广汽乘用车等客户的新项目订单。

智能驾驶受关注

除了德赛西威，其他智能驾驶概念公司也受到机构关注。华阳集团发布的投资者关系活动记录表显示，12月16日，有128家机构调研华阳集团，包括睿远基金、博时基金、前海开源基金、兴业基金、景顺长城基金、上投摩根基金、嘉实基金等。

华阳集团在调研中介绍，公司聚焦汽车智能化、轻量化，致力于成为国内外领先的汽车电子产品及其零部件的系统供应商，主要业务为汽车电子及精密压铸。公司汽车电子业务新项目拓展情况良好，今年以来承接了长安福特、北京现代、东风本田、长城、长安、广汽、吉利、比亚迪、北汽、奇瑞、百度、蔚来、威马、金康赛力斯、小鹏智能等客户的新项目订单。

华阳集团还表示，公司已推出搭载高通、瑞萨、芯驰等多种芯片方案的座舱域控制器产品，获得多个项目定点。

据《中国证券报》

1年期LPR下调透露出哪些信号？

在经历19期“按兵不动”后，新一期贷款市场报价利率(LPR)终于有了新动作：1年期LPR较上一期下调5个基点至3.8%。

继全面降准落地后，中国人民银行为何再次下调1年期LPR？这又透露出哪些信号？

20日，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，1年期LPR为3.8%，5年期以上LPR为4.65%。

自2020年4月20日创下改革以来单月最大降幅后，1年期和5年期以上LPR一直未作调整，直到此次1年期LPR下调5个基点。同时，5年期以上LPR保持不变。

1年期LPR为何会在此时下调？

2019年8月LPR报价改革后，各报价行在公开市场操作利率的基础上加点报价，其中公开市场操作利率主要是指中期借贷便利(MLF)招标利率。也就是说，LPR报价=MLF利率+加点。

12月人民银行开展了5000亿元MLF操作，但招标利率未作调整，仍维持在2.95%。可见，报价行在考虑了自身资金成本、市场供求、风险溢价等因素后，调整了加点幅度。

本月15日，年内第二次全面降准正式落地，释放长期资金约1.2万亿元，并可为银行每年降低资金成本约150亿元。在招联金融首席研究员董希淼看来，近期全面降准落地，金融机构可获得长期低成本资金，降低了报价行的资金成本，为此次1年期LPR下行创造了条件。

东方金诚首席宏观分析师王青认为，本次1年期LPR报价下调，有望进一步引导企业贷款实际利率下行，缓解原材料价格上涨给企业带来的压力，激发企业的信贷需求。

降准刚刚落地，1年期LPR又有所下调，是否意味着稳健的货币政策取向发生改变？

其实，此次1年期LPR只下调了5个基点，是LPR的最小调整步长。

“按最小步长调整，一方面有助于降低贷款利率，稳定市场预期，引导预期；另一方面也表明货币政策‘稳健’的取向不变，并未滑向宽松。”董希淼说，人民银行仍坚持正常的货币政策，保持政策的连续性、稳定性、可持续性，不搞“大水漫灌”。

不久前闭幕的中央经济工作会议也重申了我国货币政策的基调——稳健的货币政策

要灵活适度，保持流动性合理充裕。

值得一提的是，本次调整中，与个人住房贷款挂钩的5年期以上LPR保持不变，体现了“房住不炒”的定位。

中国民生银行首席研究员温彬表示，5年期以上LPR保持不变，不将房地产作为短期刺激经济的手段，有利于维护房地产市场平稳健康发展。同时，继续释放LPR改革潜力，促进融资成本稳中有降，助力经济运行在合理区间。

据新华社

大涨后，这种原材料价格暴跌近20%！

10月18日，期货铝主力合约创出了24765元每吨的历史高价，随后便一路向下，在短短一个月内，就下跌了24%。这样的价格变化对下游铝加工企业有怎样的影响呢？

在上海宝山区的一家铝制门窗市场，记者看到，每一间库房内都堆积着大量的铝材。上海某门窗铝材装饰材料公司总经理李印告诉记者，在9月份铝价持续上涨的时候，由于担心上游加工企业受限影响停工停产，因此行业内的铝制门窗企业都在同一时间增加了自己的库存。

记者了解到，目前已经进入到家装行业的传统淡季，建筑装饰的需求开始出现了下滑，企业积累的高库存很难在短时间内消化掉。不过对于明年的市场需求，企业负责人还是较为乐观。

铝价出现了大幅下跌，终端商户的库存大幅积压，行业内中游的加工企业处于怎样的情况？铝价下跌究竟是什么原因导致的？

业内人士告诉记者，目前地产和基建使用的铝占铝消费4成左右。受累于房地产市场不景气，建筑装饰用铝的需求减少，但制造业用铝的需求保持全年增长的状态，这就造成了上半年原材料电解铝价格持续上涨。

然而进入到9月，受国内部分地区限电影响，中游铝加工企业开工率降低，短时间内，加工企业对原材料电解铝的需求萎靡。

记者了解到，虽然短期内铝价的过快下跌，使得下游对铝价走势较为担忧，害怕出现刚下完订单，铝价仍继续下跌导致亏损的情况。不过最近几天铝价逐步企稳，铝加工企业开工率回升，接单量稳步增长，生产积极性恢复。

据央视财经

本版内容及观点仅供参考，不构成对所述证券的投资建议，投资者不应以本文作为投资决策的唯一标准，市场有风险，投资需谨慎。

中国银行保险监督管理委员会公告

根据中国银行保险监督管理委员会关于《金融许可证管理办法》及《保险许可证管理办法》的规定，下列银行、保险业金融机构已经核准登记，现予以公告：

机构名称：永安财产保险股份有限公司鞍山中心支公司海城营销服务部
机构编码：000025210381001

流水号：00012524
设立日期：2006年7月3日
住所：辽宁省鞍山市海城市响堂管理区荒岭委民生雅居永欣街31-S14
发证日期：2021年12月15日
电话：15040757222 罗文东
邮政编码：114200 换证原因：迁址