

## 行情回顾：

周三，上证指数报2958.28点，上涨2.49%，成交额4229.28亿。深证成指报10652.90点，上涨4.37%，成交额4947.83亿。创业板指报2269.17点，上涨5.52%，创2019年2月最大单日涨幅。成交额1838.69亿。两市合计成交9177.11亿。两市超3900只个股上涨、700多只个股下跌，逾百股涨停。盘面上，HJT电池、锂电池、小金属、芯片等板块涨幅居前，纺织服装、房地产服务、零售、贸易等板块跌幅居前。

中泰证券认为，从资金面的制约情况来看，金融委会议之后是市场流动性危机出清的“底”，而经济基本面的影响因素并没有反转，本轮市场调整完成后的以金融、地产代表的反弹也只是市场对基本面拐点的“理想预期”，结合本次国内超预期的疫情防控及其影响来看，真正的政策底与市场底均离不开对于疫情拐点及流动性趋势性变化的判断。上海疫情的趋势性拐点（包括市场对清零政策战胜奥米克戎，实现有序复工复产的信心）与地产企业的实质性救助拐点将是本轮反弹的核心驱动力。

外围方面，美股主要指数多数收涨，道指涨0.19%，标普500指数涨0.21%，纳指跌0.01%，热门中概股多数上涨，哔哩哔哩涨超8%，京东、拼多多涨超7%。WTI原油期货收涨0.31%，报102.02美元/桶；布伦特原油期货收涨0.31%，报105.32美元/桶。COMEX 6月黄金期货收跌0.81%，报1888.70美元/盎司。

## 重要消息：

1、截至北京时间4月28日7:00，俄乌局势最近情况汇总如下：①乌克兰总统办公室主任顾问阿列斯托维奇27日表示，乌克兰将从五月开始陆续接收西方提供的武器，到6月就可以积累足够多数量的装备，而到了7月乌克兰军队就将有能力开始反攻。②联合国秘书长古特雷斯27日抵达乌克兰，他在社交媒体上表示，联合国将继续努力扩大人道主义援助，确保平民从冲突地区撤离。③俄罗斯总统普京27日在圣彼得堡表示，如果有人想从外部进行干涉、制造俄罗斯无法接受的战略威胁，俄罗斯的反击会是闪电般的、快速的，俄罗斯有可用于此的全部工具。④俄罗斯外交部宣布驱逐8名日本外交官，他们需在5月10日前离开俄罗斯。⑤俄新社27日援引消息人士报道称，当日晚俄军控制的赫尔松市遭到从乌克兰控制区域发射的3枚圆点-U导弹和多枚“飓风”火箭弹袭击。⑥英国外交大臣利兹·特拉斯呼吁英国和其他盟友应向乌克兰提供战机。此前，德国和波兰均表示向乌克兰支援坦克等重型武器。

2、国务院常务会议：决定加大稳岗促就业政策力度，保持就业稳定和经济平稳运行；听取交通物流保通保畅工作汇报，要求进一步打通堵点、畅通循环。本次会议聚焦稳岗促就业与畅通物流堵点。其中，在支持市场主体稳岗上，提出了支持地方

对特困行业用电实行阶段性优惠，继续给予中小微企业宽带和专线资费优惠等举措。在拓展就业岗位上，提出了支持高校毕业生自主创业，对吸纳见习的单位给予补贴，推广以工代赈，增加农民工就业岗位等举措。同时，围绕物流堵点，会议要求，进一步打通堵点、畅通循环。会议提出了支持平台、快递等企业增加运力，免征快递收派服务增值税，1000亿元再贷款支持交通运输、物流仓储业融资等举措。

3、长春市召开第70场新冠肺炎疫情防控工作新闻发布会，会上，长春市委常委、常务副市长马延峰介绍：经认真分析研判，市疫情防控指挥部研究决定，从4月28日0时起，逐步解除全市社会管控，有序恢复正常的生产生活秩序。

4、世界银行：俄乌冲突对大宗商品市场造成了“重大冲击”，改变了全球贸易、生产和消费模式，将使价格在2024年底前都保持在“历史高位”。如果俄乌冲突持续时间更长，或者俄罗斯受到更多制裁，大宗商品价格可能比目前预计的更高。市场对滞胀的担忧正在上升。

5、从南京市房产交易管理热线获悉，目前非南京本市户籍居民家庭可以有新的受理条件，1年内在南京累计缴纳6个月个人所得税或社保可申请购房，补缴的不算。此外，有市场消息称“南京取消离婚两年等待期政策，即离即开购房证明”。对此，南京房地产市场交易中心工作人员回应，该消息不属实。

6、4月26日佛山市住房和城乡建设局发布关于优化存量商品住房政策的通知，对最近一次契税缴纳时间或不动产登记时间满5年的商品房，居民家庭在线上办理购房资格核验时，该商品房不计入居民家庭拥有住房套数。

7、据中国新闻网，4月28日24时，新一轮成品油调价窗口将开启，在经历了上轮“大幅下跌”后，本轮成品油价格或将“回涨”。从整体趋势上看，自2022年以来，国际油价持续飙升，国内成品油价格经历“六涨一跌”。据机构预测，在本轮调价后，95号汽油或将重返“9元时代”。

数据观察：

1、近日，有消息称，中原银行在郑州推出低于五年期以上LPR的房贷利率。27日下午，记者从中原银行位于郑州市的数家营业网点获悉，该银行在郑州市针对毕业5年以内的大学生推出房贷利率优惠政策，首套房贷款利率低至4.5%，低于目前4.6%的五年期以上LPR报价。

2、从山东临沂多位房产中介处获悉，从昨日起该地首套房贷利率最低降至4.6%，与5年期以上LPR利率持平，此前为5%。二套房贷利率未有变化，在5.2%左右。

3、央视新闻客户端：俄联邦审计署署长表示，初步估计，俄罗斯经济在2022年将下降8.8%。未来一年半或两年内，俄罗斯将面临非常困难的情况。2022年俄罗斯的通货膨胀率将达到20.7%，2023年则超过6%。俄罗斯将用约6.3万亿卢布来支持经济。

4、德意志银行：美联储可能需要实施1980年代以来最激进的货币紧缩才能让通胀率从四十年高位降下来，这将导致美国明年出现严重衰退。保守观点是联邦基金目标利率要深入到5%-6%区间方可遏制住通胀，这部分是由于缩表也能促进货币政策紧缩，认为其效果相当于额外两次25基点的加息。

5、上证报：截至4月27日，有55家公司的前十大流通股股东中出现养老基金的身影，其中养老金新进19家公司，18家获得增持，7家减持，11家不变。养老金二季度新进和增持37家公司，主要分布在医药生物、电子、有色金属、机械设备等行业板块，所含公司家数均超过3家。

6、中证报：今年以来，公募基金和券商资管纷纷抛出自购旗下产品的计划。截至4月27日，已有63家公司出手，累计自购额超过18亿元，其中6家公司的自购额均超过1亿元。4月以来，公募基金和券商资管自购的金额同比增长229%。

7、4月27日，北向资金全天净买入43.59亿元，其中，深股通净买入44.89亿元，沪股通净卖出逾1亿元。前十大成交股中，贵州茅台(600519)、平安银行(000001)、美的集团(000333)净买入额位列前三。净卖出前三个股为招商银行、中国建筑、药明康德(603259)。

8、4月27日龙虎榜中，共49只个股出现了机构的身影，有23只股票呈现机构净买入，26只股票呈现机构净卖出。机构净买入前三的股票分别是中国海油、晶科能源、华润双鹤(600062)。机构净卖出前三的股票分别是中南建设(000961)、春光科技(603657)、浙江建投。

#### 公司直击：

1、中国石化：一季度，实现营业收入7713.86亿元，同比增长33.8%；归母净利润226.05亿元，同比增长24.5%。一季度国际原油价格大幅上涨，境内天然气、成品油和化工产品需求保持增长。

2、伊利股份(600887)公告，2022年一季度实现归母净利润35.19亿元，同比增长24.32%。同日公布2021年年报，实现净利润87.05亿元，同比增长22.98%，拟10派9.6元。

3、长春高新(000661)披露第一季度报告，报告期内，公司实现营业收入29.75亿元，同比增长30.40%；净利润11.38亿元，同比增长30.16%；基本每股收益2.83元。

4、亿纬锂能(300014)公告，一季度净利同比下降19%，拟200亿投建年产50GWh动力储能电池生产基地等项目。此外，公司拟减持思摩尔国际不超3.5%股份。

5、北方稀土(600111)披露一季报，一季度实现营业收入98.10亿元，同比增长49.72%；净利润15.58亿元，同比增长88.51%；基本每股收益0.43元。

6、中国神华：一季度，实现营业收入839.02亿元，同比增长24.1%；净利润189.57亿元，同比增长63.3%。

7、智飞生物(300122)：一季度，实现营业收入88.41亿元，同比增长125.16%；净利润19.23亿元，同比增长104.95%。2021年，实现营业收入306.52亿元，同比增长101.79%。

8、隆基股份(601012)：一季度，净利润26.64亿元，同比增长6.46%。上调单晶硅片价格。单晶硅片P型M10 165 2mm厚度单片价格6.86元，较4月13日6.82元涨价0.04元，涨幅约0.6%；单晶硅片P型M6 160 2mm厚度单片价格5.72元，较3月25日上涨3.06%。

9、京东方A：一季度，实现营业收入504.76亿元，同比增长0.40%；净利润43.89亿元，同比减少16.57%。

10、星期六(002291)：实际控制人张泽民及董事长谢如栋倡议，在坚持自愿、合规的前提下，鼓励公司、全资子公司及下属控股全体员工积极买入股票。凡在4月28日至5月6日期间净买入股票，且连续持有12个月以上并在职的员工，期间若亏损全额补偿；若产生收益，则全部归员工个人所有。

11、\*ST华讯：2021年经审计的净利润为负值且营业收入低于1亿元，经审计的2021年期末净资产为负值，2021年财务会计报告被出具“无法表示意见”的审计报告。股票触及深交所终止上市情形，将可能被终止上市。股票自4月28日开市起停牌。

机构视点：

对于当前市场走势，平安证券表示，近期资本市场在过往诸多风险共振下迎来了边际利好，一是经济增长方面的疫情不确定性相对减缓，二是政策稳增长方面的陆续

加码落地。在这样的背景下，A股市场自去年以来经历了一系列的调整下在27日迎来了超跌反弹，短期超跌反弹布局建议关注此前跌幅较大且基本面尚可且有政策支持的行业，主要以制造业产业链为主，即电力设备、国防军工、电子、有色金属、计算机以及机械设备。

中信证券(600030)指出，以成交拥挤程度的结构特征判断，近期资金流出主要来自游资和散户，从估值、申赎和仓位判断，机构端资金调仓和减仓处于尾声，市场情绪已回落至2018年以来低点附近。主要指数的动态市盈率也已回落至2010年以来25%分位以下，其中主要蓝筹指数处于2018年以来10%分位以下，中国经济长期向好的基本面不会改变，当前指数中长期配置性价比凸显。预计全年稳增长目标不变，随着疫情影响减弱，季报披露结束，美元如期加息三因素落地，基建、地产和消费三主线在5月有望迎来同步复苏，中期修复行情渐行渐近，建议继续紧扣稳增长主线，坚定布局估值低位和预期低位品种。

建泓时代投资总监表示，不建议满仓或重仓过节，“市场大底”的形成可能还需要时间。A股市场底完全确立的时间，预计会出现在6月前后。建议投资者重点关注有望在疫情后出现基本面修复的可选消费赛道，如餐饮、医美等线下消费以及机构重仓的大消费白马股以及汽车产业链、上游业绩确定性较高的周期股等。

关于本篇文章的更多报道，我们已在【和讯财经APP】上刊登，应用商店搜索“和讯财经”，下载并参与猜指数活动赢取京东卡和万元现金大奖