

## 一、【早盘盘面回顾】

大盘受外围股市大跌影响低开，随后震荡反弹，三大指数均接近翻红。盘面上，赛道股再度活跃，光伏、风电、汽车等板块走强，其中光伏概念股掀涨停潮。农业股活跃，农发种业涨停。下跌方面，消费和周期类板块陷入调整。总体上个股上涨和下跌家数基本相当。沪深两市半日成交额达4735亿，较上个交易日上午放量52亿。板块方面，HJT电池、种植业与林业、租售同权、海峡两岸等板块涨幅居前，互联网电商、油气开采、白酒、煤炭等板块跌幅居前。截止午间收盘，沪指跌0.08%，深成指跌0.25%，创业板指跌0.12%。北向资金方面，沪股通早盘净流入8.16亿，深股通早盘净流入19.14亿。

两市共54股涨停（不包括ST及未开板新股），26股未封住涨停，封板率67.5%。两市连板股19家，其中，ST摘帽股索菱股份7连板，新能源汽车股中通客车5连板，ST摘帽股中迪投资4连板，新型城镇化股甘咨询、郑中设计3连板，光伏股中利集团、清源股份3连板，5G股数源科技、国企改革股大庆华科、体育产业股绿茵生态、新材料股索通发展3连板，基建股中成股份、中国海诚2连板，两轮车股深中华A、地产股南国置业、新零售股徐家汇、教育股中公教育、新型城镇化股伟隆股份，光伏股宇晶股份2连板。

板块上，房地产板块拉升走高，南国置业、中洲控股、数源科技、中迪投资、中国武夷涨停。消息面，江苏连云港出台政策，市区居民购买新房，最高按购房款2%进行补贴。近期多地发布的房地产相关政策延续回暖态势，中国银河证券指出，房地产行业作为“稳增长”重要一环，后续政策支持力度大概率只增不减，目前无论从中央还是地方层面的表态都较前期更加积极，5、6、7月进入地方政策密集调整期，“稳增长”的政策力度和空间值得期待。在“稳增长”主线下，行情演绎路径逐渐清晰，央国企仍有上行空间，在销售企稳和收并购规模加大的预期之下，优质民企住宅和物管公司均有机会。

装配式建筑板块走强，漳州发展、郑中设计、中衡设计、中国海诚、瑞和股份、中国武夷涨停。据近日报道，据公开数据不完全统计，截至目前，地方累计发行新增地方债逾2万亿元，占全年新增地方政府债务限额的近5成。中国财政预算绩效专委会副主任委员张依群表示，稳增长政策加码下，地方政府专项债持续发力，为基建投资形成有力支撑。预计今年二季度和三季度交汇节点将迎来年内发行最高峰。中银证券指出，4月建筑行业数据发布，制造业投资保持韧性，基建增速同比持续提升，地产投资依然下滑；土地成交总体表现不佳，开工降幅扩大，地产销售有待政策进一步发力，中国建筑竣工数据大幅好转。

种植业板块走高，永安林业、福建金森、平潭发展涨停，农发种业、苏垦农发等多股涨幅居前。消息面，据报道，近日，岳阳林纸所属森海碳汇在光大银行岳阳分行

启用2亿元贷款，用于CCER、VCS、GS、GCC等减排机制下的碳汇项目拓展及开发、碳资产管理及交易等，贷款利率低于一般贷款利率。这是湖南金融机构为专业碳汇开发企业发放的首笔碳中和贷款，标志森海碳汇在绿色信贷及碳金融方面取得突破。此外，近期，全球谷物价格迎来了一轮上涨行情，包括玉米、小麦、稻米和大豆等在内的谷物商品，年内均有不同程度地走高，农业种植行业景气度持续。

风电板块拉升，中环海陆、天顺风能、云南能投、振江股份、大金重工、中利集团涨停。消息面，丹麦、德国、比利时与荷兰近日承诺，到2050年将四国的海上风电装机增加10倍，从目前的16GW提高至150GW；在2030年，海上风电装机总量将达到65GW。中信证券指出，随着风电大兆瓦加速升级、大基地项目建设加快和风机整体降价，陆上风电装机有望迎来快速回升，收益率有望明显修复，预计全年整体装机量有望达50GW以上；2022年海上风电因国家补贴政策退出或迎来阶段性调整压力，但随着各省海风项目迎来集中招标期，尤其近期海南、山东出台海风中长期规划目标，为2023年之后装机回暖奠定基础 and 信心。同时，在国内风机厂商技术升级、性价比优势大幅提升的背景下，预计2022年风机出口市场有望加速增长。

总之，早盘亮点在于房地产板块，近期多地发布的房地产相关政策延续回暖态势，地产板块也持续震荡走高，从数据上看，疫情冲击之下，商品房销售降幅继续扩大。不过有分析认为，近期供需两端政策的不断发力，后续行业有望筑底回升。此外，农业种植、光伏建筑、风光电等板块也涨幅居前，油气、煤炭、互联网电商板块则跌幅居前。山西证券指出，政策方面近期暖风频吹，对于稳定市场情绪起到了非常积极的作用，同时前期的快速调整已经使得市场整体的估值进入了合理的估值区域，市场触底反弹，指数持续震荡上行，并在5月份延续了4月底以来的反弹趋势。不过，市场风险偏好被压制，上行乏力，指数反弹空间或相对有限，近期或要留意阶段性的回落可能。中期建议重点关注大盘价值股、地产链和超跌的成长板块，市场活跃资金一直在不断切换寻找机会，短期可重点关注国企改革和上海本地股。

午间涨停分析图