表格：2021年涨幅前十股票
表格：2021年涨幅前十股票
表格：2021年涨幅居前的行业板块
表格：金牛券商看好的八大板块
表格：金牛券商看好的八大板块
金牛分析师研判景气赛道
蓝筹成长比翼齐飞四朵金花静待绽放
本报记者周璐璐林倩
2021年，尽管外围市场风云变幻，A股市场仍保持稳健走势。展望2022年，“金牛”券商研究所及策略、宏观首席分析师普遍看好充裕流动性支撑下的A股走势。市场风格上，蓝筹、成长、中小盘股都有机会；具体板块方面，看好新能源、科技创新、消费和金融四大领域。
蓝筹成长齐飞四大领域被看好
2021 年， A 股市场上超半数股票实现上涨， 362 只股票年度涨幅超 100 % 。剔除 2021 年上市新股和北交所股票，共计 323 只股票 2021 年涨幅超过 100 % 。
从行业板块看，基础化工和电力设备板块堪称牛股聚集地。 Wind 数据显示，剔除 2021 年上市新股和北交所股票后，在 2021 年实现股价翻倍的个股中，有 55 只来自基础化工板块，湖北宜化 2021 年涨超 565 % ；有 46 只来自电力设备板块，包括江特电机、大金重工、石大胜华等。
另外，剔除2021年上市新股和北交所股票后，2021年机械设备板块中出现33只翻倍股，电子、医药生物板块中涨幅超100%的个股均超20只，汽车板块个股涨幅超100%的数量为19只。从概念板块看，“小市值”“专精特新”“碳纤维”“动力电池”“新能源”翻倍股的数量较多。例如，小市值概念板块中的正威新材、凤凰光学、盾安环境。
2021年，中小盘股上演了“小鬼当家”的戏码。展望2022年，A股市场将是何番景象？ 接受中国证券报记者采访的“金牛”券商研究所及策略、宏观首席分析师普遍认为，从市场风格来看， 2022 年蓝筹和成长股均会有优异表现。其中，新能源、科技创新、消费和金融四大领域最被看好。
天风证券宏观首席分析师宋雪涛认为， 2022 年或类似于 2019 年，一季度政策信号积极，流动性充裕，对高景气成长股有支撑，风格偏均衡； 2022 年 3 月中旬之后，预计随着宏观数据真空期结束，经济实质性改善、社融增速持续回升，市场可能聚焦基本面改善主线，风格转向大盘价值股；下半年的不确定性较高，如果流动性保持充裕，总体对高景气成长股有利。
在 2022 年 A 股市场配置思路方面，广发证券策略首席分析师戴康建议“从上至下”布局。一是布局 PPI 下行成本压力缓解的汽车、电机、白色家电板块；二是“双碳”宽信用新周期受益的方向，如轨道交通、风电光伏等新能源领域，以及“低碳转型”的特钢、绿色建筑领域；三是“供需共振”的新能源车、特高压、电源设备领域，以及“供需缺口”延续的新能源材料、军工领域。
中信建投证券策略研究团队沿着景气度线索研判2022年大有可为的三大主线。一是科技创新、“专精特新”产业链升级带来的投资机遇；二是消费市场全面下沉背景下，产品性价比突出的消费行业；三是居民财富管理方式多样化预期下，有望迎来利好的保险、券商行业。
在兴业证券首席策略分析师张启尧看来，未来 A 股市场的投资机遇在科创方向上。预计 2022 年结构性行情延续、个股行情依然精彩纷呈。科创方向会成为主线，而小市值、高增速、新增量的板块将是最重要的超额收益来源。张启尧将新增量领域分为五部分：一是新能源行业，二是新一代信息通信技术行业，三是高端制造行业，四是生物医药行业，五是军工行业。“消费是黄金资产，科技是白金资产。”申万宏源策略首席分析师王胜称，“科技的三条主线分别是产业数字化、碳中和、安全领域。”华创证券宏观研究张瑜团队认为， 2022 年上半年可关注债券机会，权益资产的机会可在成长与消费领域中寻找。“2022年股票市场，我们最看好的是‘新能源+’ 这个方向。”浙商证券首席经济学家李超指出，考虑到一季度“开门红”预期，看好金融、地产、建筑、建材等传统领域的估值向上修复机会。
“绿色能源热”
催生“绿色商品红”
展望 2022 年，接受采访的多位市场人士表示，期货市场多项创新在路上。在“双碳”政策背景下，各大交易所将围绕服务绿色经济发展，加快新能源期货品种的开发和布局，助力我国能源结构转型、满足实体企业风险管理需求。因此，伴随绿色经济而产生的绿色经济红利或者“绿色溢价”将成为 2022 年期货市场投资主线，以新能源汽车、光
考压能续
者
“
是新
能
小
能经
改经
是
期
品小席权索 认 认 济路
异总最优异优优 济对
象随？济配
优采宋认认认涛认采涛最优其认或 济对
象信其最 优其认优采异最优异优优 济对
象绿？济配
优采宋认认认其雪 认 济对
象色？济配
访偏异 优 济定
认认认建
认采或雪认其天优 认雪其采或雪优异涛其 优其雪或采何其采或雪优异涛其 优其雪或采番认 认采认 济对
象 认 认 济路
异象
其宋认采天雪优优 认 认 济路
异其优采天雪优或雪认其天优 认 认 济路
异最宋采认雪优异雪最 优其认优采异最优异优优 济对
象位？济配
访偏优 优 济定
认认认建
认采或雪认其天优 认质 济对
象投？济配
 认 认 济路
异改最优异优优 济对
象期？济配
优采最或优其认优采异最优异优优 济对
象家？济配
优采天 认 济对
象：？济配
优采天 认 济对
象续？济配
访偏优 优 济定
认认认建
认采或雪认其天优 认绿
其宋认采天雪优优 认 认 济路
异异最优异优优 济对
象随？济配
优采宋认认认认宋 认 济对
象绿？济配
优采天 认 济对
象色？济配雪其采或雪优异涛其 优其雪或采雪认采天雪优异天或 优其雪或采涛最优其认或 济对
象投？济配
优采雪认认认优异 认 济对
象资？济配
访偏优 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认优 济对
象绿？济配
优采天认认认其优 认 认采或雪认其天优 认 认 济路
最异涛采涛雪优异最宋 优其认优采异最优异优优 济对
象主？济配
优采天 认 济对
象线？济配
访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认关认 认采或雪认其天优 认 认注认采天雪优异天或 优其雪或采涛最优其认或 济对
象投？济配
优采雪认认认优异 认 济对
象资？济配涛访偏最 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认或认认认异最 认 济对
象队？济配
优 认 济对
象沿？济配
优采认或或或雪宋 认 济对
象国？济配或访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认焦 济对
象信其最 优其认优采异最优异优优 济对
象绿？济配
优采宋认认认其雪 认 济对
象色？济配
访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认接认采天雪优异天或 优其雪或采涛最优其认或 济对
象投？济配
优采雪认认认优异 认 济对
象资？济配
访偏优 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认雪其采认雪优异天或 优其认优采到 济对
象绿？济配
优采天认认认其优 企认 认采认 济对
象经？济配
优采天认民其采认雪优异天或 优其认优采财认 认采或雪认其天优 认 认 济路
最认雪采最雪优异天异 优其认优采异最优异优优 济对
象改？济配
优采异或或或涛涛 认 济对
象求？异涛
访偏优 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认 认 认采或雪认其天优 认 认 济路
异雪涛采涛雪优异最宋 优其认优采异最优异优优 济对
象双？济配其访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认估其采认雪优异天或 优其认优采康认采优雪优异其最 优其认优采异最优异优优 济对
象绿？济配
优采宋认认认其雪 认 济对
象色？济配
访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认受 济对
象绿？济配
优采天认认认其优 最最采异雪优异雪优 优其认优采异最优异优优 济对
象我？济配
优采天或或或雪宋 认 济对
象国？济配
访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认异最优异优优 济对
象信？济配
优采天 认 济对
象低？济配
优采天认认认其优 认 济对
象续？济配认访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认 认 认采或雪认其天优 认 认 济路
异天雪采雪雪优异雪优 优其认优采异最优异优优 济对
象期？济配
优采宋认认认认宋 认 济对
象货？济配
访偏优 优 济定
认认建
认采或雪认其天优 认雪涛采天雪优异涛或 优其雪或采涛最优其认或 济对
雪优异最 优其认优采异最优异优优 济对
象涛？济配
优采宋认认认其雪 认 济对
象险？济配
访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认将认采优雪优异其最 优其认优采异最优异优优 济对
象绿？济配
优采宋认认认其雪 认 济对
象色？济配
访偏优 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认雪涛采天雪优异涛或采涛最优其认或 济对
认 济对
象经？济配
优采天认或或或优 认 济对
象受？济配
优采天认认认优天 认 济对
象采？济配
优采天 认 济对
象访？济配
访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认们其采宋雪优异宋天 优其认优采异最优异优优 济对
象浙？济配
优采宋认认认认宋 认 济对
象国？济配
访偏其 优 济定
认认认建
认采或雪认其天优 认绿
其宋认采天认其天优 认 认 济路
最优认采优雪优异其最 优其认优采异最优异优优 济对
象绿？济配
优采宋认认认其雪 认 济对
象色？济配
访偏优 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认国涛采天雪优异涛或采涛最优其认对
象额？济配
优采宋或或或天优 认 济对
象收？济配
优采雪认认认优异 认 济对
象益？济优认访偏优 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认 认 认采或雪认其天优 认 认 济路
其其天采宋雪优异宋天 优其认优采异最优异优优 济对
象级？济优优访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认认异采最雪优异？济配
认采其或或或或最 务
象额？济配
优采宋或或或天优 认 济对
象收？济配
优采雪认认认优异 认 济对
象益？济优最访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认 认 认采或雪或 认 济对
象寻？济配
瑜认 认采或雪认其天优 认 认 济路
其其天采宋雪优异宋天 优其认优采异最优异优优 济对
象级？济优宋访偏优 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认别异采最雪优异？济配
认采其或或或或最 是异采最雪优异？济配
认采其或或或或最 广认采优雪优异其最 优其认优采异最优异优优 济对
象绿？济配
优采宋认认认其雪 认 济对
象色？济异优访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认 认 认采或雪认其天优 认 认 济路
异最优采雪雪优异雪优 优其雪涛采雪最优异优优 济对
象优？济配
访天优 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认期异采最雪优异期货涛险
、
随
开
而
ˆ
而
绿
堪
投货品
绿
林绿
消
投
绿
实现
小席
绿色
受采
济
而
浙
¢
开
能
础
风
上
。
“
表
年
而
表
示
，
堪小席¸压Ô我国绿色而主实体：续转寻
象济或配认认优采异最优异雪优其涛？最采或雪认济涛宋访认或 济对
象增？济配
访偏其 优 济定
认 认建
认采或雪认其天优 认期异采最雪优异
绿械的Ö,
双
!70351 0 0 Tm
<1.1712T 7ç
}
板健
板
块业板八块券看券八 报蓝
十个股报健
金业八块块块金牛 块 报蓝
十股股报健
金业好板板板大牛 块 报蓝
十行股块
板成金 金 报仍
报报。
商成金 商业牛商金牛外牛券商业
金业八块块块金撑牛券商业
金业八块块块金重板八块券看金小遍
个
股
Ô
表
示
，
、
市
场
而
超
}
待
。
续
天
涛雪型或
访偏优 优 优 济路
最偏优 最采异最优异采认或或或雪宋 认 济对
象期？济配
访偏优 优 济定
认 济建
认采或雪认其天优 认 认 认采或涛涛型或
访偏优 优 优 济路
最偏优 最采异最优异链认 认建
认采或雪认其天优 认 认 认采或雪其雪雪采雪最优其其其 济对
象寻？济配
证优认最采雪涛或型或
访偏优 优 优 济路
最偏优 最采异最优异其涛采或最优异涛最 济对
象浙？济配
认采涛认认认优涛 认 济对
象求？济配
访偏其 优 济定
认或优估
到
一
寻满足
境
演生“
我
国压
学
小
。
我
国
L
{
[
5
Ô
或雪认其天优 认 认 济路
异宋其采天雪优异天或 优其雪宋采雪最优其其其 济对
象象济认宋？济配
优 认优优 济路
最偏优 最采异最优异料优 济对
象我？济配
优采天或或或雪宋 认 济对
象国？济配
访偏其 优 济定
认 认建
认采或异优
访偏优 优 济定
济济路
最偏优 最采异最优异压 认 认雪优异雪雪 优其认优采异最优异优优 济对
象寻？济配
访偏其 优 济定
认 济建
认采？异优
其认优采异最优异雪优济路
最偏优 最采异最优异置认 认建天优绿我
国
四
小
席
。
表
示
，
业遍小席。个股表八块券看金 块 块 报。
析金业金八金牛报浙求为师市场报大好板牛好好业好八金牛券商 金券八好业八商金券券券 报蓝
十超股报健
板成券 金 报仍
块 报究
块业板 券大
块业板八块券看金大板上板商金商块八块报大好板外板八块券看金小
。
超为师
、
到一
Ô
寻!ABCD9:;