爱建证券有限责任公司
研究所

产品经理：侯英民
执业编号：S0820510120003
Tel: 021-68727288
E-mail: houyingmin@ajzq.com

市场点评

发布日期：2021 年 1 月 7 日星期四

❑国内市场

股指强势震荡上行　有色资源再现神威

周四沪深股指宽幅震荡整理，股指全天先抑后扬振幅加剧，有色资源板块再度收到资金青睐出现抱团，午后军工券商板块出现异动股指探底小幅回升。盘中板块热点继续分化，有色资源、固态电池和券商信托板块表现活跃涨幅居前，注册制次新、云游戏和无人零售板块出现小幅调整，个股依然跌多涨少。最终沪深两市收盘均小幅上涨，全天成交量 1.21 万亿略有增加，多空双方争夺激烈互不相让。

综合分析，近期低估值的大金融板块出现补涨，机构资金抱团股票新年后卷土重来，市场资金继续聚焦行业龙头，有色资源板块再现神威有效抵御了白酒板块的分化回落，板块轮番活跃形成切换，投资者信心得到有效提振，除上证指数以外其余多个指数不断突破五年新高，市场人气回暖投资者参与意愿持续回升。全球新冠变异病毒扩散疫情肆虐，欧美多地加强控制封锁，投资者对于未来经济增长产生担忧，美国发生国会暴乱美股振幅加剧，全球股指也同步呈现出宽幅震荡走势。全球央行采取进一步行动通过大放水方式不断释放流动性，美联储动用所有工具支持经济，全球新一轮量化宽松周期完全开启，国家加速金融业改革有效提升资本市场战略定位，央行加大货币政策逆周期调节力度，IPO 常态化发行产业但资本减持离场意愿不减，管理层积极鼓励并引导中长期资金入市以平衡资本市场的供需矛盾，但相较于海外市场的不断持续放水，国内市场的稳健政策难以持续激发市场的做多信心，市场更多地还是表现为一种结构性行情。从技术面分析，全球在经历去年 3 月全球黑色暴跌之后，自去年 4 月开始伴随着外围市场企稳出现报复性上扬，A 股也在创新低后走出探底回升走势，11 月开始股指企稳震荡小幅回升，市场做多力量虽略有恢复但量能依然有所欠缺持续性不强。我们始终强调本轮行情是以创业板指作为风向标，其动向对市场的指引作用较大，近期创业板指的起伏对市场的人气指引作用极为明显，投资者仍应重点关注。年前股指阴阳交错围绕中短期均线宽幅震荡，新年伊始股指放量突破单边上行并不断创出年内新高，技术上均线也形成多头排列，创业板指的领先指标再度得以验证，本周股指连续在万亿以上显示市场投资者参与意愿加强，正如我们预期一波新的跨年行情正在展开，近两天股指如我们预期在周初连续两天放量后多方能量有所消耗，多空分歧加大双方争夺趋于激烈，股指呈现出宽幅震荡整理走势，预期短期股指仍将延续宽幅震荡以修正分时技术指标，密切关注创业板指的动向，把握节奏控仓精选个股操作。

重要免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本公司具备证券投资咨询业务资格，我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与我公司和研究员无关。我公司及研究员与所评价或推荐的证券不存在利害关系。 我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行服务或其他服务。 本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式发表、复制。如引用、刊发，需注明出处为爱建证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

爱建证券有限责任公司
地址：上海市浦东新区世纪大道1600号32楼（陆家嘴商务广场）
电话：021-32229888　邮编：200122
网站：www.ajzq.com