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

晨会纪要

发布日期：2021 年 1 月 7 日星期四

❑国内市场

股指宽幅震荡整理　金融低估值出现补涨

周三沪深股指宽幅震荡整理，创业板指基本围绕前一天收盘指数上下波动，主板在低估值板块带领下宽幅震荡，银行券商以及中字头等低估值板块出现补涨，白酒板块出现回调。盘中板块热点继续分化，船舶制造、石化油服、航天军工和水泥建材板块表现活跃涨幅居前，港口水运、电子元器件和白酒板块出现小幅调整，个股跌多涨少。最终沪深两市收盘均小幅上涨，全天成交量 1.16 万亿减少近万亿，多空双方争夺激烈，市场活跃度略有下降。

综合分析，商务部等12部门印发通知提出，稳定和扩大汽车消费，释放汽车消费潜力，鼓励有关城市优化限购措施，增加号牌指标投放。继续释放出加大双循环扶持政策，投资基建板块受到市场追捧，低估值的大金融板块出现补涨，有效抵御了有色资源板块的回落，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，中国三大电信公司继续在纽交所上市交易，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，市场人气明显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，美国刺激法案签署虽然刺激了短期市场的乐观情绪，但特朗普亲自发推号召支持者在6日举行大规模抗议集会，大选闹剧不断美股振幅加剧，全球其余股指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的行情。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，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，本周股指连续三天突破万亿表明市场投资者参与意愿明显加强，正如我们预期一波新的跨年行情正在展开，周三股指如我们预期在连续两天放量后多方能量有所消耗，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。

❑行业动态与点评

【住建部将推动出台《住房租赁条例》 相关个股或受益】

来源：证券时报网

证券时报e公司讯，住建部部长王蒙徽近日表示，要推动出台《住房租赁条例》，加快完善长租房政策。要支持人口净流入的大城市发展共有产权住房，供应范围以面向户籍人口为主，逐步扩大到常住人口。另外，还要开展灵活就业人员参加住房公积金制度和住房公积金支持租赁住房发展试点。A股相关概念股主要有世联行、我爱我家等。

【鱼虾等水产品价格持续走高 相关公司望受益】

来源：证券时报网 作者：张一帆

证券时报 e 公司讯，节后鱼、虾等水产品价格持续上涨，其中最火爆的水产品当属南美白对虾，惠东地区养殖户表示，元旦当地 40 头规格虾价格仅 25 元/斤，目前已高达 31 元/斤。受疫情影响海外进口货源受限，即将来临的一波寒潮也将影响出鱼，春节的到来将会增加消费量，后市仍有进一步涨价的机会。上市公司方面，国联水产是以对虾产业链为核心的综合水产品提供商；百洋股份在广东、海南、广西等罗非鱼主产区具备完善的产业布局。

❑ 宏观经济

（1）央行定调 2021 年十大重点工作，其中明确：稳健的货币政策要灵活精准、合理适度；落实碳达峰碳中和重大决策部署；将主要金融活动等纳入宏观审慎管理，加强互联网平台公司金融活动的审慎监管；严密防控外部金融风险；实施好房地产金融审慎管理制度，完善金融支持住房租赁政策体系；稳妥开展数字人民币试点测试。

（2）央行公开市场周三开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，当日有 1400 亿元逆回购到期，净回笼 1300 亿元。

（3）住建部部长王蒙徽：坚持“房住不炒”，全面落实房地产长效机制，加快研究编制“十四五”住房发展规划；大城市共有产权住房供应范围以面向户籍人口为主，逐步扩大到常住人口；降低租赁住房税费负担，对租金水平进行合理调控。

（4）中汽协：2020 年 12 月，汽车行业销量预估完成 280.2 万辆，环比增长 1.2%，同比增长 5.4%；全年累计销量预估完成 2527.2 万辆，同比下降 1.9%。

❑ 国际市场

（1）美联储会议纪要显示， 所有与会委员在会上同意，美联储应承诺维持购债计划不变，直到在实现美联储经济目标的过程中取得“进一步实质性进展”；新冠肺炎大流行以及为遏制其蔓延而采取的措施继续影响美国国内外的经济活动；最终的刺激减码可能类似于 2013-14 年做法。

（2）美国 12 月 ADP 就业人数意外减少 12.3 万人，为 2020 年 4 月以来首次减少，预期增 8.8 万人，前值增 30.7 万人。

❑国际股指和大宗商品

2020-1-6				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	30391.6	30829.4	1.44
SPX.GI	标普 500	3726.86	3748.14	0.57
IXIC.GI	纳斯达克指数	12818.96	12740.79	-0.61
CL.NYM	NYMEX 原油	49.8	50.52	1.18
GC.CMX	COMEX 黄金	1953.7	1920.2	-1.75
CA.LME	LME 铜	8050.5	8073	0.89
S.CBT	CBOT 大豆	1350.5	1364	1.26

资料来源：wind，爱建证券研究所

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