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 5 日星期二

❑国内市场

股指放量开门红　跨年行情已展开

新年首个交易日沪深股指放量突破震荡上行，其中创业板指更是表现突出单边上行，在其带领下股指逐级震荡盘升，盘中新能源和农业板块独领风骚表现活跃担当起领军角色，并推动其余题材概念板块的轮番活跃，多方重新聚焦行业龙头展开进攻。盘中板块热点继续分化，农林牧渔、白酒和有色资源板块板块表现活跃涨幅居前，保险银行、地产和电信板块整体出现调整。最终沪深两市收盘均上涨迎来新年开门红，全天成交量 1.13 万亿急速放大，多空双方争夺激烈，市场参与度明显回升。

综合分析，进入 2021 年机构资金抱团股票继年底部分瓦解松动后新年首日卷土重来，尤其受政策影响的新能源和种业类股票重新受到市场青睐，行业龙头表现活跃，投资者信心得到有效提振，创业板指强势不减率先突破创下五年新高，市场人气明显回暖投资者参与意愿回升，股指出现单边震荡上行。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，美国刺激法案签署刺激了短期市场的乐观情绪，美股几大股指均再创历史新高，全球其余股指同步跟随出现宽幅震荡。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激发起市场的持续做多信心和热情。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，如我们预期年前股指调整更多地是属于对股指创年内新高后的技术性调整，上周四股指单边上行创业板指的领先指标再度得以验证，新年首日股指放量突破量能明显放大，可以说跨年行情已经悄然展开，预期短期股指延续宽幅震荡，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

【去年 12 月光伏装机或超预期 产业高景气将持续】
来源：证券时报网
证券时报 e 公司讯，据报道，截至去年 12 月 30 日仅大型地面电站总规模为 10.9GW，当月光伏并网预计超 15GW，预计将大幅超出市场预期，全年装机有望超 42GW。根据国家能源局数据，2020 年前三季度全国新增光伏装机 18.7GW，意味着第四季度单季新增装机将显著超过前三季度总和。受益于政策利好，未来光伏需求将维持高景气。A 股光伏产业链公司有捷佳伟创、东方日升、阳光电源等。

【我国新能源汽车相关企业 2020 年增量同比增长 85%】
来源：证券时报网
证券时报 e 公司讯，以工商登记为准，天眼查专业版数据显示，我国 2020 年共新增新能源汽车相关企业（全部企业状态）超过 6.8 万家，较 2019 年同比增长 85%。目前我国有超过 20 万家经营范围含“新能源汽车、电动汽车、插电式混合动力汽车、燃料电池汽车”，且状态为在业、存续、迁入、迁出的新能源汽车相关企业。其中 88%的相关企业为有限责任公司，近 3 成的相关企业注册资本在 1000 万以上。

❑ 宏观经济

（1）央行等六部门进一步优化跨境人民币政策，支持稳外贸稳外资。其中明确，在全国范围内开展更高水平贸易投资便利化试点，支持贸易新业态跨境人民币结算；进一步简化跨境人民币结算流程，优化跨境人民币投融资管理，放宽对部分资本项目人民币收入使用限制。

（2）工信部部长肖亚庆表示，建设制造强国，工信部将围绕产业基础高级化、产业链现代化，重点抓好补短板、锻长板、强企业等三方面工作，实施产业基础再造工程，推动传统产业高端化、智能化、绿色化转型升级，培育一批具有生态主导力的产业链“链主”企业。

（3）海南自贸港法草案全文首次公开，面向社会公众征求意见。草案聚焦贸易投资自由化便利化，明确规定“禁止、限制进出口货物、物品清单”“外商投资准入负面清单”等制度，清单以外全面放开、自由进出。

（4）国家邮政局：预计 2020 年全年邮政业业务总量和业务收入分别完成 2.1 万亿元和 1.1 万亿元，同比分别增长 29.4%和 14.1%；快递业务量和业务收入分别完成 830 亿件和 8750 亿元，同比分别增长 30.8%和 16.7%；新增社会就业 20 万人以上，支撑网络零售额 10 万亿元以上。

❑ 国际市场

（1）美联储博斯蒂克：如果新冠疫苗和经济复苏站稳脚跟，美联储可能会“在短期内”重新调整资产购买规模；希望美国“吸取教训”，加速疫苗分发；今年年初（复苏）会“有些困难”，可能会在第二季度开始更强劲的复苏。

（2）新加坡市区重建局数据显示，2020 年四季度新加坡房价创两年多最大涨幅，因人们押注随着新冠疫苗接种的推进，以及限制措施的放松，新加坡经济将从有史以来最严重衰退中复苏。

❑国际股指和大宗商品

2020-1-4				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	30606.48	30223.89	-1.25
SPX.GI	标普 500	3756.07	3700.65	-1.48
IXIC.GI	纳斯达克指数	12888.28	12698.45	-1.47
CL.NYM	NYMEX 原油	48.42	47.35	-2.41
GC.CMX	COMEX 黄金	1901.6	1946.7	2.72
CA.LME	LME 铜	7753.5	7856	1.16
S.CBT	CBOT 大豆	1310	1313	0.15

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