

开年连闯关 人民币延续“稳中偏升”

1月5日,在岸人民币对美元汇率盘中连闯三关,一度收复6.43关口,创逾两年半新高。新年以来,在岸、离岸人民币对美元汇率双双重返6.4时代,在岸人民币近两日涨幅超过700点。

创逾两年半新高

1月5日,在岸人民币对美元汇率盘中接连收复6.45、6.44、6.43关口,最高涨至6.4292元,创2018年6月19日以来新高。离岸人民币对美元汇率则率先突破6.42关口,最高涨至6.4129元,续创逾两年半新高。

分析人士指出,2020年,在疫情防控、出口贸易、中外利差、美元走势等因素的影响下,人民币走出了一波强劲的升值行情。展望后市,考虑到美元弱势以及基本面因素,人民币对美元汇率仍有升值基础,但在全球经济复苏、主要经济体货币政策逐渐恢复常态等情景下,人民币升值脚步料放缓。

就在1月4日,在岸人民币涨770点,离岸人民币涨逾500点。东证期货宏观策略资深分析师元涛认为,人民币大幅升值的主要原因是弱势美元的预期叠加热钱流入加速,也与企业结售汇有一定关系。

Wind数据显示,1月4日至5日,美元指数延续跌势,最低跌至89.45,续创2018年4月下旬以来新低。截至1月5日17:00,美元指数报89.73,连续三个交易日低于90。

新年伊始的人民币升值行情延续了2020年的势头。2020年全年,在岸人民币对美元汇率涨4264点,升值幅度约6.71%,接近2017年水平,终结了2018年、2019年的“两连贬”。

2020年人民币运行主要分为两个阶段,第一阶段是1月至5月,受到外部环境、地缘政治、海内外疫情、美元流动性等诸多因素影响,汇率波动较大,总体贬值。第二阶段是5月末至年底,海外疫情扩散且防控滞后,欧美经济遭受重大冲击,主要经济体大力实施货币宽松举措。同时,中国疫情防控取得成效,企业复工复产秩序良好,货币政策也恢复正常化。

在这7个月时间内,在岸人民币对美元汇率涨逾6000点。

升值速度料减缓

上海证券首席宏观分析师胡月晓认为,基于人民币国际化和经济基本面对比变化,人民币“稳中偏升”长期趋势不变,原因主要包括三方面,一是疫情最新变化再次提升了中国经济在世界经济格局中的重要性,人民币资产对海外投资者的吸引力进一步提升;二是未来2至3年,中国经济增长将继续领先全球经济;三是中国是全球主要经济体中少有的实施正常货币政策的国家。

不过,分析人士指出,人民币虽有升值基础,但速度可能减缓。2021年,随着海外产业链逐渐恢复,国内“供给替代”效应减弱,加之进口额料在经济复苏背景下增加,经常项目顺差规模或收缩。美联储在2020年采取了接近零利率的利率政策并购买巨量资产,货币政策宽松空间已经有限,美元贬值幅度料不及2020年。此外,主要经济体都趋于复苏,而货币政策在此背景下走向正常化后,中外利差也难大幅走阔。

1月5日部分新能源车企市值(亿美元) 926.37 835.86 338.86 291.36 降价疾风劲刮 新能源车市场酝酿变局

成交续破万亿 春季行情分化特征凸显

1月5日,A股继续上攻,主要指数续创阶段新高。沪深两市放量明显,成交额超1.26万亿元,连续两个交易日突破万亿元。分析人士表示,虽然个股分化较为明显,但成交持续放量,表明市场整体偏暖,A股春季行情有望延续。

呈现三大特点

5日盘面呈现三大特点: 一是个股分化严重,两市有1633只个股上涨,98只个股涨停;下跌个股数为2384只,跌停个股数达32只。 二是龙头股出现分化,食品饮料板块中,伊利股份上涨75.4%续创历史新高,贵州茅台、五粮液、今世缘等多只白酒股均以历史最高价收盘,其中贵州茅台收盘站上2000元,五粮液市值超过建设银行,位居A股第四位。同时,多只行业龙头股如海康威视、隆基股份、比亚迪等继续创历史新高。但在这些龙头股价格不断创历史新高之时,此前连创历史新高的龙头股金龙鱼冲高回落,盘中一度涨逾12%,但收盘时下跌1.72%,宁德时代下跌0.52%。 三是市场做多热情蔓延至科技股,电子板块上演“涨停潮”,板块内士兰微、韦尔股份、晶方科技等多股涨停。 未来基金经理胡泊表示,当前市场对一

季度行情的一致预期程度较高,所以市场做多热情高涨,同时这种做多热情主要聚焦在业绩确定的龙头个股上,因此这些个股不仅因为业绩增长获得了股价上涨的机会,更多是市场风险偏好提升带来了估值大幅提升机会。但当前整体市场估值已经处于较高水平,机构抱团现象也比较严重,所以需要时刻防备出现市场分歧,导致大幅波动的风险。

主力资金净流出

从资金面上来看,资金表现分化。Wind数据显示,1月4日两市融资余额增加236.97亿元,但北向资金净流出5.42亿元,1月5日北向资金继续净流出44.44亿元。 从1月5日沪深股通十大活跃成交股情况来看,Wind数据显示,比亚迪、海天味业、贵州茅台、美的集团、五粮液、隆基股份等各行业龙头均被北向资金净卖出3亿元以上,海康威视遭北向资金净卖出25.59亿元。 从主力资金情况来看,Wind数据显示,继1月4日净流出161.27亿元后,1月5日主力资金净流出333.34亿元,出现主力资金净流出的个股数为2829只,主力资金净流入的个股数为1292只。中小板主力资金净流出45.03亿元,创业板主力资金净流出97.67亿元,沪深300主力资金净流出6.35亿元。 从行业主力资金情况来看,仅有电子、家

用电器、食品饮料、通信行业出现主力资金净流入,净流入金额分别为57.65亿元、7.43亿元、4.71亿元、0.21亿元;电气设备、非银金融、汽车行业主力资金净流出金额居前,分别净流出59.63亿元、46.52亿元、40.11亿元。

四条主线“掘金”

中金公司首席策略分析师王汉峰表示,年初的A股市场,板块表现可能受“年初效应”、基本面、估值等多重因素影响,较为波动。目前市场估值处于历史区间均值偏高水平,需在波动中重视结构性轮动。 招商证券首席策略分析师张夏表示,1月市场将继续保持上行趋势,主要原因在于2021年一季度有望迎来近10年最高业绩增速,一季报行情可期。 对于板块配置,王汉峰表示,近期建议关注:一是新能源及新能源汽车产业链2020年表现较好,年初股价可能也有所波动,但处于中上游高景气的领域;二是科技及产业自主领域,关注科技硬件板块,自下而上选股,逢低吸纳;三是消费在2021年可能继续复苏,也是自下而上选股的重点方向,包括家电、汽车及零部件、家居、酒店、其他可选消费、食品饮料、医药等;四是周期性行业中,关注后续景气程度可能继续改善、估值不算高的部分金属原材料、原油产业链等。

之江生物 首次公开发行A股股票 并在科创板上市 今日网上申购

祖名豆制品股份有限公司 首次公开发行股票 今日隆重上市

华安鑫创 HAXCGROUP 首次公开发行A股今日上市

北京盈建科软件股份有限公司 首次公开发行不超过1,413万股A股

新亚电子股份有限公司 首次公开发行股票 今日在上海证券交易所隆重上市