



沪指13连阳创纪录 10年新高再度刷新 昨日成交2.8万亿元 把握四大主题投资机会

1月6日，A股三大股指开盘涨跌互现。盘初两市快速走高，沪指时隔两个月再创10年新高。午后两市略微回踩后，涨幅进一步扩大，至此沪指走出13连阳的新纪录。

从盘面上看，券商、保险、有色金属、化工涨幅靠前，炒股软件、商业航天、脑机接口、智能驾驶、半导体、光伏概念股表现活跃。

至收盘，上证综指涨1.5%，报4083.67点；科创50指数涨1.84%，报1429.3点；深证成指涨1.4%，报14022.55点；创业板指涨0.75%，报3319.29点。

Wind统计显示，两市及北交所共4101只股票上涨，1218只股票下跌，平盘有140只股票。

沪深两市成交总额28065亿元，较前一交易日增加2603亿元。



股民在证券营业部内关注股市行情 新华社发

A 券商军工脑机接口走高

在板块方面，券商保险股的走高，带动非银金融午后涨幅扩大并领涨两市，华安证券、华林证券等涨停，新华保险、东北证券、中国太保、财达证券等涨超5%。

机构表示，监管政策进入“积极”周期，券商投行、公募基金和海外业务有望接棒传统业务，支持证券行业2026年盈利景气度，当下券商板块估值和机构持仓仍在低位，过去一年整体滞涨，看好券商板块开年布局机会，短期看业绩预告和政策端有望带来催化。

有色金属大幅领涨两市，浩通科技、利源股份、常铝股份、锡业股份、安宁股份、贵研铂业等涨停或涨超10%。

国防军工午间拉升午后涨幅扩大，航天环宇、航天电子、北斗星通、北方导航、中航西飞、航天电器等超10股涨停或涨超10%。

CPO(光模块)逆市下挫全天低迷，太辰光、剑桥科技、东山精密、锐捷网络、长芯博创等跌超3%。

家居用品板块走低，梦天家居、喜临门、倍轻松、太力科技等跌超5%，匠心家居、雅艺科技、顶固集创等跌超3%。

昨日尾盘，零售概念拉升，上海九百、御银股份涨停，永辉超市、中央商场、万辰集团等跟涨。

脑机接口概念股延续涨势，三博脑科、创新医疗等多股涨停。消息面上，此前马斯克在社交媒体上表示，其脑机接口公司Neuralink将于2026年开始对脑机接口设备进行“大规模生产”，并转向“更加精简和几乎完全自动化的外科手术流程”。股民戏称：“今年的投资策略，就是马斯克搞什么，我就买什么！”

B 自动驾驶板块批量涨停

昨日市场还有个亮点，就是自动驾驶概念板块批量涨停。

消息面上，英伟达公司为进一步扩大其技术影响力，发布了一组AI模型和工具，旨在加速自动驾驶汽车的开发，并为新一代机器人提供动力。

该公司在拉斯维加斯CES展会上发布了一套名为Alpamayo的车辆平台。英伟达首席执行官黄仁勋周一在演讲中表示，这一平台能让汽车在现实世界中进行“推理”。

英伟达称，潜在用户可以拿到Alpamayo模型后自行再训练。这个免费方案的目标，是打造能够在突发情况下“自己想办法脱困”的车辆，比如遇到交通信号灯故障时也能安全应对。

在车内，一台车载计算机分析来自摄像头及其他传感器的输入，将问题拆解成多个步骤并给出解决方案。英伟达正在与梅赛德斯-奔驰的合作基础上继续推进，研发既能在高速公路实现免手驾驶，也能在城市道路中自主导航的车辆。

黄仁勋表示，首批搭载英伟达技术的汽车将在第一季度于美国上路；第二季度将进入欧洲；下半年会在亚洲推出。他说：“我们设想，未来道路上可能会有10亿辆车都是自动驾驶的。”

英伟达还发布了面向机器人的AI模型及其他技术。黄仁勋在活动中表示，公司正与西门子合作，把AI带到更多实体经济中的应用场景中。

C 支撑A股向好逻辑依然稳固

中国人民银行1月6日对外公布了2026年的重点工作。2026年将继续实施好适度宽松的货币政策，灵活高效运用降准降息等多种货币政策工具，保持社会融资条件相对宽松。提升金融服务实体经济高质量发展质效，加强对扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域的金融支持。

中国人民银行明确表示，2026年将进一步完善金融“五篇大文章”政策框架，高质量建设和发展债券市场“科技板”，用好服务消费与养老再贷款，推动加大服务消费领域信贷投放，提升金融机构中小微企业金融服务能力。

平安证券表示，新年伊始，国内流动性、政策预期有望继续支撑权益市场风险偏好，春季行情仍可期待，成长、主题投资有望更为受益。中期而言，继续看好政策支持显效、产业创新发展对权益市场中期向上的支撑。

兴业证券从三个方面阐述了2026年行情的支撑点：一是海外对国内市场的负面冲击有限，反倒是全球AI产业趋势的共振、宽松的流动性和弱美元有望提振A股；二是盈利修复或将成为最大的亮点；三是

资金趋势上的积极变化均有望得到更为深入的演绎，并进一步形成正向反馈。

粤开证券表示，2026年，支撑A股向好的核心逻辑依然稳固，同时海外干扰因素正逐渐减弱。A股延续走强主要是基于五大原因：

一是宏观政策持续发力，经济基本面有望改善；二是产业转型不断提速，新动能将释放更多增长活力，并为市场提供源源不断的优质标的和结构性机会；三是资本市场改革深化，市场功能全面升级；四是资金活水持续流入，为市场上涨提供支撑；五是海外短期扰动正逐步减退，市场风险偏好有望提升。

后市研判

四大线索把握主题投资机会

中信证券认为，从主题投资机会和板块配置来看，四大线索值得重视：

- 1.制造业争夺全球定价权，资源、传统制造产业升级，把份额优势转化为定价权和利润率的持续抬升，可关注的重点大类行业包括有色、化工和新能源；
- 2.中企出海与全球化，大幅打开了市值天花板和利润增长空间，可重点关注大类行业包括机械、创新药、电力设备、军工；
- 3.科技行情延续，AI(人工智能)进一步拓展商用版图，延续科技趋势并放大中企相对竞争优势，相关重点大类行业包括：半导体、算力、端侧硬件、AI应用；
- 4.关注内需的超预期修复机会，内需敞口品种景气度虽然一般，但也潜藏着较大的修复空间和估值弹性。

华西证券指出，2026年是多个正面因素叠加的“大年”：

- 1.宏观政策周期来看，2026年作为“十五五”开局之年，多部门正密集出台

配套产业政策和投资规划，同时财政政策协同发力，为市场营造了友好的流动性环境；

2.资金层面，12月以股票型ETF为代表的机构资金出现抢跑，后续保险资金“开门红”叠加汇率升值驱动下外资回流，增量资金入市有望强化春季行情趋势；

3.基本面预期与产业周期来看，随着PPI降幅收窄，预计2026年企业盈利进入温和复苏通道，对盈利拐点的博弈将成为行情的重要支撑。

华泰证券研报称，看好春季行情进一步强化，技术模型显示多数宽基指数的得分回升、市场处于修复通道，上证指数已进入看多区间；宏观层面，1月份全天候策略亦押注增长超预期并增配股票。配置上建议沿两条主线布局：

- 1.成长风格，看好电力设备及新能源行业；
- 2.围绕“十五五”开局之年的内需改善主题，推荐社会服务、房地产、家电及饮料行业。

板块动向

政策与需求共振 商业航天进入黄金发展期

昨日午后，商业航天板块持续拉升，个股迎来涨停潮。中国卫通实现6天4板，报43.23元/股，股价创历史新高；联建光电、航天环宇等“20CM”涨停，航天电器、中航西飞、航天电子等多股涨停。

消息面上，“星河动力航天”微信公众号昨日发布消息称，将于近期择机实施“谷神星一号海射型(遥七)”商业运载火箭发射任务，任务代号为“望海潮”。

中国卫通昨日涨停，实现6天4板。1月5日晚，中国卫通发布股票交

易异常波动公告称，公司股票于2025年12月30日、12月31日和2026年1月5日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%。经公司自查并书面问询控股股东及实际控制人，截至公告披露日，公司生产经营情况正常，市场环境和行业政策未发生重大变化；不存在应披露而未披露的重大信息。公司未发现需要澄清的媒体报道或市场传闻，也未发现其他可能对公司股价产生较大影响的重大事件。

2025年11月底以来，商业航天板块利好持续释放。从商业航天局正式设立，到国家航天局印发《国家航天局推进商业航天高质量发展发展行动计划(2025-2027年)》；从民营企业实现火箭技术突破，到多家商业航天企业提交辅导备案材料、筹备登陆资本市场。多重利好共振之下，A股商业航天板块热度持续攀升。截至昨日收盘，万得商业航天主题指数自2025年11月24日以来涨幅已超过65%。

湘财证券研报认为，政策与需求共振，推动商业航天进入黄金发展期，以卫星互联网星座建设为代表的巨大下游应用需求，为整个商业航天产业链，特别是作为基础设施的运载火箭环节，提供了规模化、商业化发展的坚实基础，市场空间广阔。

综合澎湃新闻、中国证券报等



深圳证券交易所 新华社发