

每日市场观

2026 年 1 月 06 日

【今日关注】

周一 A 股三大指数全线上涨，沪指收盘站在四千点上方，科创板指数涨幅超过 4%，沪深两市成交额超过 2.5 万亿元，较前一个交易日明显放量。行业板块方面多数上涨，人脑工程、保险、医疗服务、AI 制药、高宽带内存半导体、航空等行业板块涨幅居前，市场活跃度明显提高；两市上涨股票数量超过七成。

新年后首个交易日上证指数 K 线收出大阳线，K 线累计连续收出十多根阳线为近期罕见，上证指数收盘收在 4000 点上方，呈现较强 K 线组合排列方式，保险板块领涨，科创板涨幅较大，成长板块表现活跃，后市上证指数整固四千点后，有望继续向上拓展上涨空间，从周一市场的资金流向和热点分布情况分析，成长股为主的创业板和科创板继续是市场的主流方向。

随着市场震荡反弹的逐步深化，市场上涨力度加大，热点持续扩散，科技成长主线持续延伸，卫星导航、PCB、CPO、半导体、游戏等科技主线继续成为市场资金的关注点，题材热度不减，保险和医药板块的市场关注度也在提升；建议继续关注以上相关板块的投资机会。

【市场回顾】

市场概况：1月05日，市场高开高走迎来2026年开门红，创业板指领涨，沪指重回4000点上方，录得十二连阳。截至收盘，沪指涨1.38%，深成指涨2.24%，创业板指涨2.85%。

【资金面】

主力资金流向：1月05日，上证净流入434.35亿元，深证净流入536.69亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为半导体、电池、通用设备。主力资金流出排名前三的板块为航天装备、国有大型银行、航运港口。

【消息面】

1. 国家税务总局更新发布90份跨境投资税收指南

国家税务总局今天（1月5日）更新发布90份《国别（地区）投资税收指南》，对美国、加拿大、法国等85个近年来税制变化较大的国家（地区）税制情况进行更新，新增葡萄牙、智利、刚果（金）、津巴布韦、哥伦比亚5国税收指南。目前，《国别（地区）投资税收指南》总数达115份，已基本覆盖我国企业“走出去”主要目的地。据介绍，《国别（地区）投资税收指南》主要通过对投资目的地税制进行全景式介绍，帮助“走出去”企业及时全面掌握东道国有关税制情况，进一步提高税收合规水平，更好防范涉税风险。

2. 今年万亿级地方债发行启动

2026年地方政府发债筹资拉开序幕。根据山东省财政厅披露信息，2026年1月5日，山东省发行723.81亿元地方政府债券，而这是今年全国首个发行地方政府债券的省份，也由此宣告2026年地方政府债券正式

启动发行。在地方财政收支矛盾较大背景下，地方政府重大项目建设及偿还旧债资金，愈加依赖通过发行政府债券形式筹集资金。而为了尽早发挥地方政府债券资金对稳投资、扩内需、补短板的重要作用，推动 2026 年经济平稳运行，去年底财政部已经提前下达了部分 2026 年新增地方政府债务限额，这也使得地方像前些年一样，在 1 月就启动发债，以支持重大项目建设来稳投资稳经济，以及偿还旧债来缓释债务风险。从各方披露信息来看，2026 年一季度地方政府债券发行规模预计会超过 2 万亿元。

3. 两部门：选择一批绿色发展基础较好的公路项目 开展政府采购支持公路绿色低碳发展试点

财政部、交通运输部发布关于组织开展“政府采购支持公路绿色低碳发展”试点工作的通知。试点任务为：选择一批绿色发展基础较好的公路项目，开展政府采购支持公路绿色低碳发展试点，积极推广应用“新材料、新技术、新工艺、新方法”，探索应用绿色低碳技术、绿色材料（含设备，下同）的有效模式。试点目标为：到 2028 年，政府采购支持公路绿色低碳发展试点工作取得明显进展，在公路领域创新应用绿色低碳技术和绿色材料，基本形成支持公路绿色低碳发展的政府采购需求标准，政府采购支持公路绿色低碳发展的政策措施和工作机制更加完善，推动公路绿色低碳发展水平持续提升。

【行业动态】

1. “科八条”发布以来 科创板半导体公司合计新增 49 单并购重组

上交所科创板公司管理部新一代信息技术组组长魏大伟透露，包括中芯国际、华虹公司在内的大量科创板公司，还充分利用创新制度优势，通过并购做优做强。“科八条”发布以来，科创板半导体公司合计新增了 49 单的并购重组，其中有 25 单已经完成，有 14 单在流程中，重大资产重组是 23 单。此外，还有多单并购交易正在积极推进中，像中微公司已披露预案并复牌。

2. 微信发布 AI 小程序成长计划

微信小程序 1 月 5 日宣布正式推出 AI 应用及线上工具小程序成长计划，提供云开发资源、AI 算力、数据分析、商业变现及流量激励等全方位支持。成长计划的激励期为 2026 年全年（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日）。

3. 交通运输部：大力实施水运基础设施更新和数智化改造 推动长江经济带高质量发展

国新办 1 月 5 日上午 10 时举行新闻发布会，交通运输部综合规划司负责人金敬东表示，下一步，我们将进一步贯彻落实《长江经济带发展规划纲要》《推进实施内河水运体系联通工程行动方案》等任务部署，实施干线航道扩能升级工程，加快推进支流高等级航道建设，着力打通水运的堵点卡点；继续推动港口枢纽能级提升，形成布局合理、专业高效的多层次港口格局；大力实施水运基础设施更新和数智化改造，推动长江经济带高质量发展。

【基金动态】

1. 完善年金基金长周期考核的指导意见已经出台 相关工作正在推进中

作为中长期资金的重要力量，规模超 7 万亿元的年金基金迎来长周期考核。记者获悉，完善年金基金长周期考核的指导意见已经出台，相关工作正在推进中。此举将有力促进年金基金长期投资，更多中长期资金有望入市。在市场人士看来，年金基金长周期考核对年金投资形成重大影响，也对年金基金管理机构提出了更高要求。长周期考核机制将改变目前年金基金投资中的短期主义倾向，促进年金基金长期投资，壮大耐心资本。

2. ETF 两市成交额 4804.30 亿元

截至收盘，ETF 两市成交额报 4804.30 亿元，分类型来看，股票型 ETF 成交额 1861 亿元，债券型 ETF 成交额 1414.21 亿元，货币型 ETF 成交额 465.14 亿元，商品型 ETF 成交额 162.28 亿元，QDII 型 ETF 成交额 515.58 亿元。

（今日关注撰写者：财达证券边力，执业编号 S0400618030004）

新闻来源：财联社

数据来源：Wind iFind

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的信息仅供参考，不构成任何投资建议。财达证券不会因接收人收到本内容而视其为客户。财达证券力求所涉信息资料准确可靠，但财达证券不对该等信息的准确性、完整性或可靠性、及时性做任何保证。

在任何情况下，本文所推送信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。除非法律法规有明确规定，任何情况下财达证券不对因使用本文的内容而引致的任何损失承担任何责任。读者不应以本文推送内容取代其独立判断或仅根据本文推送内容做出决策。财达证券版权所有并保留一切权力。如发现其他版权问题，请致电客服或发送邮件，相关人员会及时处理。



财达证券股市通



财达证券订阅号