

公司首页

基金产品

在线客服

一周市场回顾

各指数上周涨跌幅

指数名称	周涨跌幅	收盘价
上证综指	4.54% ↑	3,655.09
深证成指	6.36% ↑	15,962.25
中小板指	7.41% ↑	10,797.85
创业板指	6.89% ↑	3,413.81

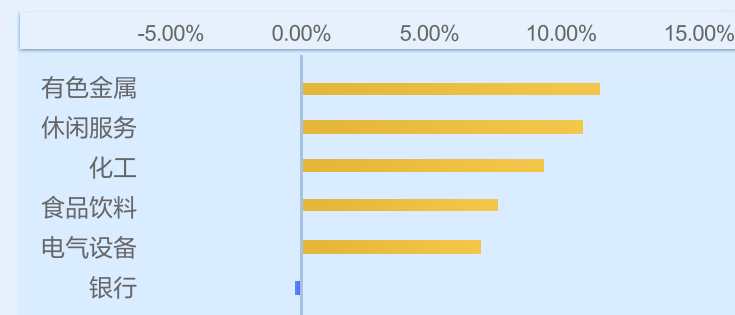
节前一周市场震荡上涨。上证综指上涨 4.54%，收于 3655.09；深证成指上涨 6.36%，收于 15962.25；中小板指上涨 7.41%，创业板指上涨 6.89%。

各类基金指数上周涨跌幅



节前一周全部基金指数上涨，其中股票型基金指数、指数型基金指数、混合型基金指数涨幅相对较大，分别为 5.78%、4.90%、4.74%。

申万一级行业上周涨跌幅



申万一级行业中，各行业涨跌不一，其中有色金属、休闲服务、化工涨幅相对较大，分别为 11.27%、10.47%、9.32%；仅银行下跌，跌幅为 0.27%。

（数据来源：Wind,数据时间段为 2021 年 02 月 08 日至 2021 年 02 月 10 日）

景顺长城市场观点

景顺长城股票投资市场观点

- 春节期间消费、服务增长活跃。尽管今年春节倡导“就地过年”，但全国春节期间的服务、消费都出现了显著的增长。1）消费品方面，今年春节恰逢情人节，在消费升级的大背景下，黄金珠宝、美妆产品、家电家居等品质消费品类，延续红火的销售势头。酒类方面，茅台今年春节计划量增两位数以上，但市场仍处于供不应求的状态，刚需属性凸显；五粮液、国窖等高端酒业表现积极；2）出行方面，据交通部初步统计，春节假期（除夕至初六）全国铁路、公路、水路、民航发送旅客人次比2020年、2019年春节七天下降。本地旅行增长明显。3）娱乐方面，今年开年仅一个半月的电影票房即突破100亿元，接近去年全年的一半。
- 春节期间外围市场各资产震荡较大。春节期间海外主要股市普遍上涨。此外，通胀预期上升、经济增长改善、风险偏好回升推动美债利率走高，并支持美元企稳回升，小幅走高。疫情方面，近日美国市场疫情感染人数下降，疫苗接种进程大幅领先欧洲市场，同时美联储主席鲍威尔的讲话保持鸽派，财政刺激计划大概率于近日推出，全球对于短期内的流动性保持着较为乐观的预期。建议投资者关注后续政策对于全球流动性和投资者情绪的影响。
- 向前看，向上有惯性，向下有风险，关注春节效应、两会热点。在当前无论是国内流动性还是海外流动性都仍然保持相对宽裕的背景下，春节前后A股整体较为强势，市场情绪较高，春节期间尽管“就地过年”政策略有结构性影响，但消费、旅游、餐饮等数据也交出亮眼答卷，经济整体仍然较为稳健。我们认为市场的向上惯性可能会保持一段时间，但考虑到市场当前的估值对于经济预期可能消化的较为充分，估值相对较高，宏观流动性正处在拐点，建议投资者时刻警惕向下风险。重点在于把握结构性、自下而上投资机会。

- 此外，近期市场可能会关注业绩发布，同时两会前瞻期临近，投资者可关注相关板块机会。看好政策重点、行业景气度及估值等因素，且基本面较好、价格仍合理的部分板块，特别是1）全球经济恢复预期带动大宗商品上行，利好化工行业的部分子板块，例如同时受益于新能源行业的碳酸锂及其他相关的锂电池产业链上游行业等。2）当前市场上估值仍然较低、基本面已经开始反转的大金融板块，包括估值较低，净利润有望改善、业绩预期可能提振板块表现的银行，板块增长空间仍然充裕的保险以及受益于居民家庭资产配置券商板块，以及3）“新基建”、“碳中和”等主题投资相关标的等。

（本报告涉及的投资观点并不构成对个别投资者实质性的投资建议或景顺长城最终的投资结果）

凡是接到陌生人电话、收到短信或上网交易被要求转账、汇款时，请不要急于转账，立即拨打公安局反信息诈骗咨询专线0755-81234567

如您不想收到此类客户服务邮件，请点击[退订](#)

请勿直接回复此邮件。如有疑问，请发邮件至investor@igwfm.com

保密条款：本邮件及附件中可能包含景顺长城基金管理有限公司的机密或特许信息，这些信息只提供给上述地址指定的人员或机构使用。禁止除收件人以外的任何人或机构阅览，转发本信息或据此信息采取其他的任何行动。如果您错误的接收到此邮件，请与发件人联系并在您的电脑中删除这些信息。