

A股开年普涨,沪指13连阳创10年新高

金价飙涨催化贵金属走强,紫金矿业市值首破万亿

果然財經

GU RAN
FINANCE

记者 尹睿 济南报道

沪指13连阳 再创10年新高

6日,A股市场的表现堪称“开年最强音”,上证指数以高开高走的态势延续上涨势头,实现罕见的13连阳,不仅创下10年以来的收盘新高,更距离4100点整数关口仅一步之遥。截至收盘,沪指报收于4083.67点,上涨1.5%;深成指与创业板指同步走强,分别上涨1.4%和0.75%,三大指数形成共振上涨格局,市场整体呈现“普涨”态势。全市成交额2.83万亿,超4100只个股上涨。

行业板块则呈现“多点开花”的格局。商业航天概念全天强势,十余只成分股涨停,鲁信创投8天6板,北斗星通、中国卫通6天4板,金风科技走出7天3板;脑机接口概念同样再掀涨停潮,三博脑科、美好医疗、创新医疗2连板;大金融板块集体拉升,华林证券、大智慧涨停。智能驾驶概念走强,万集科技、路畅科技等多股涨停;有色金属板块表现活跃,洛阳钼业、紫金矿业等多股创历史新高。开源证券分析认为,脑机接口行业正从医疗刚需向AI应用、机器人等多领域渗透。马斯克曾明确表示,未来随着Neuralink技术的升级,有望通过意念远程控制Optimus机器人,构建“人脑+机器人”的终极生态。

市场分析人士指出,A股13连阳的强势表现,得益于多重积极因素的共振。一方面,元旦假期后市场情绪回暖,港股节前的强势表现为A股提供了良好的外部环境;另一方面,资金层面呈现积极信号,市场对保险资金等长期增量资金入市抱有强烈期待,全球流动性宽松预期也进一步提振了市场风险偏好。此外,“十五五”开局之年的宏观稳增长政策预期,以及围绕新质生产力的产业政策细则落地预期,成为推动指数持续走高的核心逻辑。

中国政法大学教授刘纪鹏在接受媒体采访时表示,中国资本市场此次再度繁荣,主要与国家的基本大国战略密切相关,即发展高科技产业。其中“一条腿”就是高科技,此次股票上涨势头以高科技术板块领涨,如人工智能领域,其代表为大模型和机器人。另一“一条腿”就是资本金融,因为高科技与资本金融如同孪生兄弟,货币金融难以直接支持高科技发展,其需要规避风险,而高科技产业必然伴随高风险,这源于其金融创新属性。刘

2026年元旦假期刚过,A股市场便以一场气势如虹的上涨拉开全年序幕。1月6日收盘,上证指数延续强势走出13连阳,盘中逼近4100点整数关口,最终收于10年以来的历史新高,两市成交额突破2.8万亿元,逾140只个股实现涨停,市场赚钱效应全面释放。



纪鹏表示,当前,高科技的代表第一个是大模型,第二个是机器人,脑机接口等前沿科技也在科技金融发展序列之中。“因此,若将科技作为主导战略,就必须大力发展战略市场。”

紫金矿业市值破万亿 贵金属板块集体走强

在1月6日的市场行情中,矿业龙头紫金矿业的表现尤为亮眼,公司股价盘中一度上涨超6%,收盘涨幅达6.21%,总市值正式突破1万亿元,成为A股市场首个市值突破万亿的矿业公司,同时也是继几家金融、能源巨头之后,又一家跻身万亿市值俱乐部的非消费、非科技类企业。

据了解,2025年12月31日,紫金矿业披露2025年业绩预增公告,公司预计2025年归母净利润510亿—520亿元,同比增加59%—62%。对于业绩预增,紫金矿业将其归因为主要矿产品产量同比增加。其中,公司主要矿产品矿产金约90吨、矿产铜(含卡莫阿权益产量)约109万吨、矿产银约437吨、当量碳酸锂(含藏格矿业5—12月产量)约2.5万吨。公司业绩的持续高增,为市值突破奠定了坚实的基本面基础。

此外,紫金矿业的万亿之路,也离不开近期飙涨的黄金价格。受地缘政治动荡推升避险情绪影响,国际金价在1月5日大涨超过2.7%后,于1月6日继续震荡拉升,COMEX黄金期货价格站上4460美元/盎司。国际投行纷纷上调金价预期,瑞银将2026年各季度黄金目标价上调至5000美元/盎司,并指出若风险上升,金价甚至可能冲高至5400美元;美国银行也认为金价在2026年可能达到5000美元。

值得注意的是,紫金矿业的强势表

现也带动了整个贵金属板块的上涨。6日A股贵金属板块中,除紫金矿业外,赤峰黄金、贵研铂业等多只个股亦强势涨停。行业专家分析认为,在宏观秩序重塑与产业变革交织的背景下,能够把握全球资源、拥有稳定产能增长且成本控制卓越的龙头企业,其价值有望获得市场的持续重估。

高盛预测 A股年内涨15%—20%

A股开年的强势表现与产业链的共振上涨,得到了国际机构的积极认可。全球知名投行高盛集团在5日发布研报,维持对A股市场的“超配”评级,并上调2026年沪指目标涨幅至15%—20%。以2025年12月31日沪指收盘的3968.84点粗略估算,相当于其认为,今年沪指能涨至4564点—4762点。

除高盛外,多家境内外机构也对2026年A股市场持乐观态度。前海开源基金首席经济学家杨德龙判断,2026年科技牛行情有望延续,人形机器人、芯片半导体、算力算法、创新药等领域将持续活跃;兴业证券策略团队指出,春节前的“春季躁动”行情已经开启,后续政策催化与资金流入将推动行情进一步展开。机构普遍认为,A股市场正从2025年的“估值修复”逐步过渡至2026年的“盈利驱动”,整体有望呈现震荡上行、中枢抬升的格局。

对于后续投资机会,机构建议聚焦三大方向:一是科技成长领域,涵盖人工智能全产业链、半导体设备与材料等国产自主化环节;二是顺周期板块,包括贵金属、有色、化工等受益于价格上涨的资源类企业;三是消费领域,重点关注扩内需背景下的新消费机遇与保值属性突出的黄金消费。

在美联储进入降息周期、外部不确定性加剧的背景下,2025年黄金、白银价格持续刷新历史新高,带动贵金属板块整体走强。多位接受采访的分析师表示,在美联储降息与美国通胀压力并存的宏观环境下,全球宏观秩序加速重构,黄金及黄金股在2026年仍具备进一步上行的基础。同时,黄金股的内生增长性正在逐步兑现,叠加金矿龙头公司赴港上市提升了市场关注度与板块活跃度,当前具备较高估值性价比的黄金股后续表现依然值得期待。

在各国央行大举购金、避险资金流入以及利率下行等多重因素推动下,2025年全球的贵金属走势迅速升温。据统计,截至2025年12月25日,现货黄金价格在2025年创造了54次历史新高,现货白银价格突破了47次纪录新高。国际现货白银、铂金价格上涨均超过140%,钯金上涨超100%,国际现货黄金价格年内上涨超70%。

金价持续走强,显著增强了黄金产业链上下游企业的“吸金”效应。永赢黄金股ETF基金经理刘庭宇表示,在金价上行叠加产量扩张的背景下,黄金企业呈现出“量价齐升”的良性局面。随着公司盈利能力的快速提升,其估值水平(PE)也随之被摊薄,从而为黄金股创造了业绩与估值同步改善的“戴维斯双击”机会。

多数分析师普遍看好明年金价走势,预计目标区间在4800—5000美元。摩根大通在近期发布的研报中连续第四年看好黄金走势,将其列为2026年优先的多头配置策略。在摩根大通看来,黄金后续涨势的核心逻辑在于官方储备与投资者资产多元化的配置的趋势未变,推动金价在2026年向每盎司5000美元迈进。

中金公司研究部大宗商品研究负责人、首席分析师郭朝辉表示,2026年贵金属周期性投资需求出现拐点的可能性相对较低,美国短期货币宽松仍是大概率方向,长期通胀的风险也难言消散。随着全球宏观秩序重构加速,战略安全或更受需求侧关注,储备建设趋势可能是商品市场在秩序新章中的投资主线之一,贵金属资产将继续受益于此。

各国央行仍是黄金结构性行情背后最强大的推动力之一。多个经济体的黄金储备占总储备的比例超50%,而中国、日本等其他经济体的这一比例仍处于个位数。这种失衡表明,整个体系仍存在巨大的资产重新配置潜力。

中信建投期货贵金属首席分析师王彦青接受采访时表示,贵金属仍然处于长牛行情之中,基准预估下,预计2026年贵金属板块或还有30%左右的上涨空间。王彦青直言,从基本面看,似乎很难找到黄金类资产在2026年下跌的理由,因为目前驱动黄金类资产价格上涨的因素是地缘政治风险、债务风险、“去美元化”等长期因素,这些因素持续性较强,很难在短期内逆转。

中邮证券有色新材料首席分析师李帅华也表示,2026年黄金行情大概率会继续演绎,交易盘和配置盘的共振之下,甚至不排除会有加预期的上涨行情,主要有三方面因素,一是2026年美国长债依然存在供需压力,黄金替代美债进行资产配置的长逻辑依然有效;二是美国二次通胀的可能性在加大;三是,降息后美国和欧洲的ETF会随之流入,鸽派预期下,降息空间打开,或促进西方投资者继续买入黄金ETF。

据新华财经客户端

相关新闻

金价波动牵动终端市场,周生生开年调价

记者 尹睿 济南报道

国际金价的上涨不仅激活了资本市场的贵金属板块,更快速传导至消费终端。1月6日,知名珠宝品牌周生生宣布上调部分定价类黄金饰品价格,涨幅在200元至1500元不等,成为2026年开年以来首家公开调价的国内主流金饰品牌。其官方足金饰品报价已达1387元/克,短短

六日内较年初上涨42元。周大福、老凤祥、老庙黄金等其他品牌金价也同步维持在1389—1390元/克的高位。

周生生的调价行为并非个例,而是金价波动传导的必然结果。2025年以来,国际金价累计涨幅接近70%,国内金价也随之持续上调,此次周生生的开年调价,正是对近期金价上涨的集中反应。业内人士表示,随着金价持续走高,预计后

续老凤祥、周大福等其他主流金饰品牌也将陆续跟进调价,金饰消费市场将进入“价格上行周期”。

从消费市场反应来看,随着金价上涨,金饰消费市场正呈现出结构性变化。消费者更倾向于选择小克重、高设计感的产品,既降低购买成本,又能满足个性化需求;而投资金条、小金豆等纯投资类产品同样需求旺盛,成为家庭资产配置的“压舱石”。

2026年,贵金属的牛市还能走多远