

新年首个交易日沪指重新站上4000点,金市大涨,楼市延续暖意

政策资金情绪共振,市场迎来“开门红”

本报记者 俱鹤飞 戚颖璞
吴丹璐 叶宇

2026年,股市、金市、楼市纷纷迎来“开门红”。昨天是新年股市首个交易日,沪指站上4000点,收盘上涨1.38%;国内黄金价格涨至每克993.6元,高收益带动“投资金”火爆。与此同时,上海二手房市场延续去年末的“翘尾”行情。

市场普遍认为,股市、金市、楼市的表现,既受益于人民币汇率预期趋稳、全球流动性宽松前景下人民币资产吸引力回升,也受到地缘风险推升避险情绪的短期催化。

随着“十五五”开局之年政策红利释放、房地产交易成本降低、全球资本回流加速,新年伊始的大类资产表现,为全年经济企稳注入了动力。

股市 沪指站上4000点

4000点,是2025年A股行情的高点,也成为2026年A股行情的起点。昨天,A股新年首个交易日,沪指收报4023.42点,实现2025年12月17日以来的连续12个交易日上涨,创下近33年最长连阳纪录。

收盘时,沪指上涨1.38%,深证成指涨2.24%,创业板指涨2.85%,三大指数集体飘红。沪深北三市成交25672亿元,较上个交易日放量5015亿元。当日,全市场超4100只个股上涨,120余只个股涨停。行业普涨中,保险、半导体、贵金属、医疗器械、游戏等板块领涨。最亮眼的是脑机接口概念股,博拓生物、三博脑科、伟思医疗、瀚星科技、翔宇医疗等10余只个股20%涨停。

这一爆发源于政策与产业共振。脑机接口作为“十五五”规划明确布局的未来产业,政策支持加码;马斯克称其脑机接口公司Neuralink将于2026年开始大规模量产脑机接口设备。受此鼓舞,A股市场脑机接口概念股持续拉升。

此轮行情并非孤立。元旦假期期间,港股已预热,1月2日,香港恒生指数单日上涨707.93点,日涨幅实现2.76%。此外,中概股也表现不俗,纳斯达克中国金龙指数同日上漲4.38%,百度、阿里巴巴等明星中概股均涨幅显著。昨天,亚太市场延续涨势,香港恒生指数收涨0.03%,日经225指数收涨2.97%报51832.8点,韩国综指涨3.43%再创新高。

值得注意的是,尽管拉美地区局势紧张,但全球主要股市尤其是亚太市场并未出现避险回调,反而延续上涨态势。分析人士认为,冲突目前仍属区域性事件,尚未波及全球供应链核心节点,市场并未将其视为系统性供给冲击。因此,在美联储降息预期强化、美元走弱的大背景下,宏观流动性逻辑暂时压倒了地缘避险逻辑。

此外,多家券商也指出,本轮开门红是政策、资金与情绪三重因素共振的结果。

华西证券分析称,2026年作为



新年首个交易日,A股普涨,沪指全天振荡上行,收盘站上4000点大关。

视觉中国

“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,同时货币政策协同发力,为市场营造了友好的流动性环境。

中原证券进一步指出,市场普遍预期美联储2026年将延续降息周期,全球流动性环境趋于宽松。近期人民币汇率走强,进一步提升了人民币资产的吸引力,有利于吸引资金回流。预计沪指在4000点附近蓄势整固的可能性较大,建议投资者密切关注宏观经济数据、海外流动性变化以及政策动向。

多位市场人士认为,A股“慢牛”格局大概率延续,叠加美联储降息带来的全球资本再配置,A股或在下半年迎来更广泛的“全面牛”行情。但行业专家也提醒,当前市场仍处结构性分化阶段。投资者宜聚焦基本面扎实、政策支持明确的领域,如高端制造、生物医药、数字经济及核心城市不动产,避免盲目追高短期热点。

金市 投资金行情火爆

同样火热的还有黄金市场。昨天,黄金价格大涨,国际现货黄金重回4400美元/盎司关口之上,日内涨幅扩大至近2.5%。

在拉美地区风险事件的催化下,

黄金的避险属性再次爆发,在1月4日、5日连续上涨。截至北京时间1月5日18:00,COMEX黄金期货价格已涨至每盎司4445.9美元,国内黄金价格涨至每克993.6元。

金饰价格也同步上涨,昨天,周大福报价每克1378元,老庙黄金报每克1377元,周生生报每克1376元,老凤祥报每克1370元。

黄金价格高涨,阻挡不了人们购金的热情。今年元旦期间,上海商场跨年大促推出多重优惠福利,让黄金销售再度迎来一波小高峰,黄金消费成为上海跨年消费中的“顶流”之一。“跨年当天商场开门后的3个小时内,品牌就卖出了10公斤黄金饰品,超过去年同期3小时8公斤的销量。”周生生品牌专柜的李店长告诉记者,今年消费者购买意愿更强,其中30%至40%的消费者特别选购了“大克重”金饰。

为保障消费体验,今年第一八佰伴商场内的周大福、老凤祥、老庙三大知名品牌首次启用“领导进场”的限流措施。百联中环则集结周大福、六福珠宝、老庙等15家头部黄金品牌,推出500元团1000元抵金券,黄金销售环比增长17%,客流环比增长8%。

以“古法黄金”受到年轻消费者青睐的老铺黄金元旦期间同样迎来大客流,其上海直营门店整体销售同比有所

增长,豫园、恒隆广场等5家门店全部出现排队热潮。品牌为迎接马年新春推出的马年饰品新品、生肖牌等产品销售火爆。

然而,从宏观数据上看,黄金饰品消费并不是目前黄金消费的主力,投资类黄金正越来越受欢迎。据中国黄金协会的数据,2025年前三季度,黄金首饰消费量为270.04吨,而代表投资需求的金条及金币消费量则为352.116吨,这意味着“投资金”消费量30年来首次超越“首饰金”。

投资黄金热也带动了黄金ETF(指数基金)的火爆。据上海黄金交易所的数据,截至2025年11月底,国内黄金ETF规模超2300亿元,而一年前,国内黄金ETF规模还在660亿元左右。

去年一年,如果投资金条,则收益超40%;如果投资黄金ETF,平均收益超50%;如果从事黄金期货交易,收益超60%。高收益是吸引投资者加快入场的关键原因。

对于今年的黄金价格,投资者仍保持良好预期。市场分析认为,2026年美联储仍将处于降息周期,美国政府债务付息压力居高不下,市场对于美联储独立性的担忧仍会继续,这就会导致美元贬值预期大幅上升,美元信用衰减。作为美元的投资替代品,黄金有望在未来一段时间内继续看涨。此

外,政局的动荡也会在短期内带动黄金价格上涨。

尽管市场总体看好今年金价走势,但并不代表黄金不会下跌。节前,黄金价格刚刚经历了一轮过山车式行情。2025年12月26日,国际现货黄金价格创下历史纪录,涨至每盎司4584美元的高点,随后便迎来暴跌,在12月29日创下单日4.45%的跌幅,回到每盎司4300美元左右。所以,投资者在进行黄金投资时仍需谨慎,因为目前黄金价格已是高点,年内金价可能会呈现波动走势。

楼市 翘尾行情有望延续

刚刚进入新年,备受关注的上海楼市数据更新了。2025年12月,上海二手房(含住宅、商办、车位)网签量达22961套,位于全年第三高。11月的二手房成交量同样突破2.2万套。

每年年末往往是楼市传统淡季,此次走出翘尾行情,也为新年市场注入暖意。元旦假期三天,上海虽经历今年下半年以来的气温新低,但住宅市场延续暖意。记者走访浦东杨思、外高桥附近的中介门店了解到,假期三天经纪人基本在岗。某片区门店有20多位经纪人,每人都带看了3至5组客户,咨询量也和节前保持一致。根据上海链家提供的数据,在元旦假期,全市门店的客户量

及看房量与节前持平。这波行情是增值税新政在“预热”吗?

多位经纪人表示,从实际的交易情况来看,年末翘尾行情和元旦假期的表现主要有两个原因。

一是二手房市场持续以价换量,成功撬动了一批观望已久的购房者入场。这类买家更为理性,只要房源品质契合心理预期,就会果断出手。有中介表示,此前部分板块存在的房价高估或低估现象,当下正通过市场的自发调节逐步回归合理区间。个别小区的房价从2021年的高点回落,如今已回归至2016年的水平。

二是入学落户需求催生了一波家庭置业潮。上海链家洪山分行门店负责人刘龙飞表示,按照惯例,每年4月前是入学相关手续办理的关键窗口期,不少家庭为了赶在年前完成看房、购房、落户的全流程,安心迎接新年,选择加快置业步伐。

增值税新政效应如何?2025年12月30日,财政部出台的《关于个人销售住房增值税政策的公告》明确,个人购买不足2年的住房对外销售,增值税税率从5%变为3%;购买不低于2年的住房对外销售,免征增值税。该政策从2026年1月1日起实施。业内人士表示,从当前市场表现看,新政效应尚未完全体现在数据层面。一方面,全市二手房挂牌量暂无明显增长,政策传导至挂牌意愿仍需时间。另一方面,网签数据通常存在滞后性,短期内难以反映新政落地后的真实交易热度。

这不代表新政效应难落地。值得关注的是,在市场一线,部分卖家已享受到税费减免红利,直言收获“意外之喜”。元旦假期,上海中原地产森兰板块负责人宋沪雄所在的门店就有一位客户成为新政受益人。他在2024年购入一套二手房,完成装修后因工作调动而出售。现在房子刚刚完成网签,还没有进入缴税过户环节。“因为增值税新政出台,卖家要缴纳的增值税一下子从缴15万元变成9万元,直接省下6万元。”

家住浦东杨思板块的居民李先生计划购置一套面积更大的住房,他在2024年底购入的自住二手房已正式挂牌。受益于新政,未来需要缴纳的增值税可省下7万元。记者了解到,目前李先生已与意向买家进入谈判阶段,交易推进节奏明显加快。

多位房产经纪人向记者表示,尽管行业内对住房交易税费的下调早有预期,但此次直接下调增值税税率,力度还是超出了不少从业者的预料。

业内普遍看好后续走势。新政将通过大幅降低交易成本激活置换需求,打通卖旧买新的链条,促进一二手房联动。上海链家研究院负责人李根说,近年来,楼市消息面总体偏暖,随着税费减免红利持续释放,改善型需求将逐步释放,置换链条的畅通有望在1月份及更长周期内,推动市场活跃度提升。

综合市场人士的观点,新年“开门红”行情,既是前期一系列政策的效应显现,也体现了市场对中国经济前景和人民币资产的信心,这一趋势有望进一步延续。

相互尊重 平等相待 互利共赢

(上接第1版)中方愿同爱尔兰加强战略沟通,深化政治互信,扩大务实合作,为两国人民谋福祉,为中欧关系添动力。

习近平强调,中爱双方要保持多层次、多领域友好交往,不断增强沟通理解,照顾彼此核心利益和重大关切,巩固政治互信,筑牢双边关系政治基础。今年是中国“十五五”开局之年,未来5年中方将继续推动高质量发展,扩大高水平对外开放。中方愿同爱尔兰加强经贸合作,在人工智能、数字经济、医药健康等领域对接发展战略,促进双向投资,实现优势互补,共享发展机遇,共同发展。双方要加强教育、文化、旅游合作,促进民心相通,欢迎更多爱尔兰青少年来华学习交流。

习近平指出,当今世界变乱交织,单边霸凌行径严重冲击国际秩序。各国都应尊重他国人民自主选择的发展道路,遵守国际法及联合国宪章宗旨和原则,大国应带头。中国和爱尔兰都支持多边主义,倡导国际公平正义,要在国际事务中加强协调合作,共同维护联合国权威,推动全球治理体系朝着

更加公正合理的方向发展。中欧双方要着眼长远,坚持伙伴关系定位,客观理性看待和处理分歧,坚持合作共赢。爱尔兰下半年将担任欧盟轮值主席国,希望为中欧关系健康稳定发展发挥建设性作用。

马丁表示,爱尔兰和中国有着深厚长久的友谊,两国经贸合作不断加强,人文交流日益密切。2012年习近平主席成功访爱,为近年来中爱互惠战略伙伴关系打下坚实基础。中国卓有成效制定并实施国家长远发展战略,取得重大成就,令人敬佩。爱尔兰坚定奉行一个中国政策,致力于加强和发展两国互惠战略伙伴关系,愿同中方深化贸易、投资、科技、生物医药、可再生能源、人工智能、教育等领域合作。中国在国际事务中发挥着不可或缺的重要作用,为维护联合国权威、促进世界和平作出积极贡献。任何国际争端的解决都应遵守国际法。爱尔兰愿同中方保持密切沟通协调,维护国际法,坚持自由开放贸易,促进世界繁荣稳定。欧中关系保持稳定发展十分重要,爱方愿为推动欧中关系健康发展发挥建设性作用。

王毅参加会见。

(上接第1版)陈吉宁指出,要保持自我加压、奋勇争先的姿态,更好发挥先锋模范作用,为全国发展挑大梁、作贡献。要完整准确全面贯彻新发展理念,各项工作要体现高质量发展的根本要求,付出艰苦努力,争取更好结果。各区要勇挑重担、力争上游,充分发挥自身比较优势。市里要强化政策和资源支持,优化考核评价体系,帮助解决深层次结构性矛盾,帮助加速转型升级、释放发展潜能。

陈吉宁指出,一季度起好势,全年就能掌握主动,要以只争朝夕、时不我待的紧迫感抓开局工作。从一开始就铆足劲、热启动,各工作机制、各部门各区要动起来、动起来,各项工作要朝前安排、全面提速,能早则早、宁早勿晚,释放紧抓快干的

把实干担当展现在新征程的赛场上

强烈信号。财政资金要加快拨付,加力支持重大项目投资建设,加力支持“两重”“两新”项目,放大撬动效应。扶持政策要加快兑付,支持企业尽早扩大投资、加大采购、加快周转,促消费一揽子策划要滚动发布,把节日文旅搞得活,在服务市民同时,吸引更多游客来沪过节。

陈吉宁指出,要保持敏捷性,抓住窗口期,抢抓机遇,抢占先机。招商引资要主动出击,同各类企业特别是全球总部强化沟通对接,紧盯各行业各领域全球最有影响力的会展论坛活动,主动参与、开展推介、发现机会。各区要结合产业定位,加紧对接洽商,把工作做起来,把项目落下去。

陈吉宁强调,岁末年初,要强化“时时放心不下”的责任感,时刻把老百姓的事放在心上。切实关心困难群众生活,对失能失智老人、独居老人要挨家挨户联系走访,不漏一人、不落一户。时刻把防风险的事放在心上,以如履薄冰的高度警惕,加强隐患排查,防范化解风险,维护社会稳定,确保城市安全运行、群众安心过年。

龚正就做好一季度工作指出,要按照市委部署,重点任务早部署早推进,重要政策早储备早落地,重大项目和活动早谋划早启动,在实际工作中力争更好结果、更大成效。着力增强内需主导作用,更大力度提振消费、积极扩大有效投资、全力

稳外贸稳外资,不断拓展内需增长新空间。持续提升产业发展韧性和竞争力,加快构建以先进制造业为骨干的“2+3+6+6”现代化产业体系,促进重点行业平稳健康运行。深入推进“五个中心”建设和高水平改革开放,充分发挥重点区域改革开放试验田作用,推动长三角一体化发展走深走实。坚持民生为大,扎实推进民心工程、办好民生实事,持续加强稳就业工作,切实做好困难群众兜底保障,不断提高城乡群众生活品质。紧扣节点、抓紧推进第48届世界技能大赛各项筹备工作。牢牢守住城市安全底线,扎实做好做好安全生产工作,全力维护社会大局稳定。

市领导迟耀云、吴伟、陈通、张为、陈金山、李政、华源、陈杰、郑钢淼、张小宏、张亚宏、陈宇剑、舒庆、彭沉雷、肖贵玉出席会议。

着力提高主流舆论引导能力

(上接第1版)中共中央政治局委员、中宣部部长李书磊主持会议并作工作部署,强调要深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想,深化党的创新理论学习研究和宣传阐释,加快推进主流媒体系统性变革,提高做好思想政治工作的能力和水平,繁荣互联网条件下新大众文艺,以标志性改革举措推进文化遗产系统

性保护,大力推进全民阅读和书香社会建设,统筹推进城乡精神文明建设,积极构建中国哲学社会科学自主知识体系,全面加强国际传播效能,推动文化建设数智化赋能和信息化转型,以高度的责任感使命感把各项任务落到实处。

全国人大常委会副委员长铁凝、国务委员谌贻琴出席会议。



美景不止于方寸之间
回归自然生活·拥有健康人生