中证网讯（记者 马爽）中粮期货研究中心宏观资深研究员范永嘉1月29日发布观点称，由于央行在逆回购上超预期谨慎，国内流动性骤然趋紧。新一轮地产限制，紧信用逐渐从地产向全市场蔓延。如果未来央行继续维持收紧，对于股债两市影响较大。但央行行长强调的2021年货币政策以稳为主，以及不会过早放弃支持政策。

范永嘉表示，当前对于本身高估值的市场而言，流动性紧缺势必伴随着高波动，但中长线复苏逻辑并未被彻底打破。合适的做法在于坚守核心逻辑，紧密观望央行的一举一动。既不要择价抄底，也不宜认定转势而进入全面避险。在央行再度加大流动性投放之后，观察国内政策是否考虑到地产恶化对于全局的影响，以及对全面去杠杆的态度。在欧美经济复苏的确定性下，外需驱动类资产，诸如上游商品及相关权益仍会在今年维持更为强势的状态。