

证券导报

SECURITIES HERALD

2024/10/10 星期四

No.564

(总1661期)

本报市场评论系个人观点
投资者据此入市风险自担节后首日上证开盘暴涨10% 第二日震荡调整
国家发展改革委:努力提振资本市场

从量变到质变,厚积薄发,A股王者归来!

经历国庆假期之后,A股在3000点之上井喷,见证多项历史记录。节后第一个交易日(10月8日),上证开盘暴涨10%。深证成指涨12.67%,创业板指涨18.44%。

10月8日,券商股开盘大涨,中信证券、东方财富、中国银河、中信建投、中金公司、光大证券等50余只券商股竞价全部涨停。

成交量也是见证历史的一天。10月8日,沪深两市成交额突破3万亿。开盘仅20分钟,A股成交额就突破了1万亿元,创历史最快万亿纪录;开盘后70多分钟,成交额突破2万亿元;半日成交达2.5万亿元,已接近上个交易日的历史天量;收盘沪深两市成交额史上首次突破三万亿元,达到3.45万亿元,较9月30日大幅放量逾8000亿元。

10月9日,A股高位震荡调整,沪指跌6.62%,深证成指跌8.15%,创业板指跌10.59%。沪深两市成交额近三万亿元,游戏、工程服务、文化传媒、电池、光伏、医疗服务、仪器仪表、医疗器械、风电、消费电子板块跌幅居前。

国家发展改革委:努力提振资本市场

10月8日上午10时,国务院新闻办公室举行新闻发布会,介绍系统落实一揽子增量政策有关情况。

国家发展改革委主任郑栅洁在国新办新闻发布会上表示,努力提振资本市场。有关部门将采取有力有效的综合措施,大力引导长期资金入市,打通社保、保险、理财等资金入市的堵点,支持上市公司并购重组,稳步推进公募基金改革,研究出台保护中小投资者的政策措施。目前各项政策正在加快推出。

“我们对实现全年经济社会发展目标任务充满信心,对保持经济社会持续平稳健康发展充满信心。”郑栅洁说。

业内人士认为,这场发布会或将有利于A股节后的走势,政策继续力推,落



实政策有利于部分产业受益。

在此之前,政策端密集迎来了一系列利好措施。9月24日,央行、国家金融监管总局、证监会主要负责人联合召开新闻发布会,提出了多项举措提振资本市场,主要包括:1.两项货币政策工具:首期5000亿元的互换便利操作工具、首期3000亿元的股票回购增持专项再贷款。2.支持符合条件的保险机构设立私募证券投资基金。3.大力发展权益类公募基金,大力推动宽基类基金产品创新。

在一系列重磅利好政策的刺激下,资金跑步入场。自9月24日以来,A股及港股市场全线大涨。

过去5个交易日(9月24日至9月30日),A股主要宽基指数和风格指数累计涨幅均在25%左右,速度之快,历史罕见。

国庆长假,A股休市,港股市场继续反攻。10月2日至7日,恒生指数累计上涨9.3%,已站上23000点,创2022年2月以来新高;恒生科技指数累计上涨13.4%,恒生中国企业指数累计涨10.9%。这波凌厉的涨幅使得港股登顶全球年内涨幅榜第一。

外资巨头宣布:上调

当前,外资巨头对中国股市的乐观预期仍在持续升温。

10月7日,花旗表示,中国今年的经济刺激措施可能会超出市场预期,因此

将沪深300指数于明年6月末的目标调升至4600点,较现水平有约14%潜在升幅,并设定明年底目标在4900点。

同时,花旗将香港恒生指数、MSCI中国指数于明年6月末目标调升至26000点、84点,较现水平有约13%及12%上升空间;明年底目标分别在28000点及90点。

高盛在10月7日的最新研报中将港股调整为“超配”,并将战略偏好由港股转向A股,同时将保险主题升级为“超配”。

高盛在10月5日的报告中将中国股市上调至“超配”,高盛认为,中国股市仍有进一步的上涨潜力,将MSCI中国的目标价从66点提高到84点,将沪深300指数的目标价从4000点提高到4600点。

高盛最新发布的周度资金流跟踪报告显示,全球对冲基金中国股票净头寸发生显著变化。9月高盛主经纪商(GS Prime Services)平台上中国股票(包括离岸和在岸股票)录得了有纪录以来的最大单月净买入,主要由H股贡献,其次是A股,最后是美国存托凭证(ADR)。

目前全球对冲基金中国股票在组合中的占比仍显著低于2020年中的阶段性高点,也低于2023年初疫情放开后达到的阶段性高点。这意味着,后市外资配置中国股票的潜在空间仍较大。

摩根士丹利认为,如果散户投资者情绪保持高涨,中国股市还有进一步上涨的空间。

近日,摩根士丹利的Chiyao Huang

分析师团队发布研报指出,当前A股市场的交易量和交易速度已超过2020年—2021年的水平。他们观察到,新散户投资者是股市上涨的主要动力,新投资者开设账户的数量显著增加,表明散户的参与度正在上升。

券商:3000点只是地平线

10月2日,数据宝推出了一份关于本轮行情的小调查。最终,共计1083位热心读者参与了这次调查问卷活动。

对于节后A股走势,受访者的表现则说明了市场的看多热情。有57.25%的受访者认为,今年上证指数将冲破4000点;另有14.68%的受访者相对比较谨慎,他们对A股年内站上3500点充满希望。

大同证券分析指出此时要坐稳扶好,3000点只是地平线。大同证券称,量在价先指示后续行情可期:当前两市A股成交额在9月25日首度破万亿,达到1.16万亿元。从过往统计看,从首次破万亿到指数高点平均间隔41个交易日。关键信号的出现一方面表明交投情绪的高涨,未来或随成交额的上行继续收复失地,另一方面或指向当前行情仍处于初期阶段。

江海证券指出政策利好从“量变”到“质变”,推动行情由反弹走向反转。近期的一系列政策,展现了管理层对当前经济稳增长的决心、展现了稳定房地产市场的决心、展现了提振资本市场的决心。随着各方面刺激政策的持续出台,政策利好从“量变”到“质变”的过程正在发生,进而推动行情由反弹走向反转的概率在进一步提升。

中银策略发布报告称,从持续时间的角度,本轮行情持续性需密切观察政策释放持续性及经济数据的回暖趋势。作为经济的领先指标,A股拐点领先实体经济数据的拐点,而市场在经济实质性企稳前多会经历“政策预期升温带来估值底部修复;政策预期兑现,市场阶段性调整;数据好转,基本面上行带来的分子端行情”的三段式行情。(综合)

本期导读

“首创首发”自贸港金融业务近百项
中行海南省分行金融服务海南高质量发展

燃·功 老字号®

沿江海南鸡饭店:“中华老字号”这样守正创新

H02

P03



海财经网站



海财经公众号



证券导报公众号