

热点

政策利好“多箭齐发” A股再现 万亿成交

新快报讯 记者涂波综合报道 政策多重利好齐发,A股再现万亿成交!继财政部宣布15年来首次减半印花税征收后,证监会也推出在IPO、减持以及融资三个方面推出密集政策,“多箭齐发”为市场带来积极预期。

本周一开盘,中国资产集体高开。A股、港股、富时中国A50等全线上涨,A50指数期货盘中一度暴拉5%,收盘各大指数均有所回落。A股成交超1.1万亿元,北向资金净卖出逾80亿元。

涨了!

超3600只股票上涨

8月28日起,证券交易印花税实施减半征收,手续费由单边收取1%降低到万分之五。

昨日开盘,人民币资产集体走高。离岸人民币兑美元日内涨超100点,港股恒指盘中站上18000点,恒生科技指数大涨。A股成交再超亿元,上涨股票超3600只。沪指收盘涨1.13%,收报3098.64点。深证成指涨1.01%,收报10233.15点,创业板收盘涨0.96%,收报2060.04点。

市场成交额显著放大,行业板块多数收涨,房地产开发和房地产服务板块指数涨超5%。据同花顺数据,煤炭开采加工和住宅开发板块昨日资金净流入超5亿元,证券板块主力净流出超130亿元。“牛市旗手”券商股大幅高开后震荡回落,锦龙股份涨停,首创证券、信达证券和中信证券等超20只个股“炸板”。中金公司认为,当前券商板块估值及持仓仍处低位。

值得关注的是,此前北上资金连续3周净卖出超200亿元,这是历史首次出现这种现象。而昨日在大盘冲高的情况下,北向资金也是净卖出逾80亿元。分析认为,除北上资金连续大规模流出外,因市场缺乏赚钱效应,场外资金入市不够积极,造成市场困顿,也昨日是市场高开低走的重要原因。

降了!

交易成本大幅降低

“着眼于活跃资本市场、提振投资者信心,资本市场交易端的改革大幕已开启。”南开大学金融发展研究院院长田利辉说。

据中信证券金融产业首席分析师田良测算,2022年,涉及市场投资者成本的证券交易印花税为2759亿元、证券交易佣金为1286亿元、证管费约90亿元、经手费约219亿元、过户费为45亿元。“此次交易所经手费下调30%,按2022年情况估计,每年可为投资者节约65.7亿元投资成本。”

“高效、活跃的多层次资本市场是一个综合的系统性工程。”富国基金总经理陈戈表示,降低证券交易经手费,同步降低证券公司佣金费率,实质是让利给投资者,降低市场摩擦成本,提升投资者获得感,提升市场主体积极性。于机构而言,将通过吸引更多资金入市,起到“以量补价”的效果,长期看,有利于机构持续发展。

往前追溯,本次调整是A股印花税史上的第十次调整。

以时间最近的两次下调来看,2008年4月24日,印花税由3%下调至1%,当日上证指数暴涨9.29%;2008年9月19日,印花税由双边征收改为单边征收,当日上证指数暴涨9.45%,所有A股股票涨停。这两次降低印花税后的5个交易日上证综指涨幅为5.0%、10.5%,市场日均成交额环比提升112.6%、116.5%。

给力!

政策利好一波接一波

在印花税下降的同时,证监会同步推出了包括优化IPO、再融资等监管安排,规范股份减持以及调降融资保证金比例等多项举措。

据了解,在证监会对再融资监管新安排中,房地产上市公司再融资不受破发、破净和亏损限制。受此影响,房地产板块掀起涨停潮,荣盛发展、金科股份等多只股涨停,带动建材、家居股集体大涨。

根据证监会在股份减持方面的最新要求,上市公司存在破发、破净或三年未进行现金分红等情况,控股股东、实际控制人不得通过二级市场减持本公司股份。分析认为,这种对过度减持行为进行了严格的约束,力度大超预期,利好小盘科创企业。

此外,根据证监会证券交易所调降融资保证金比例,支持适度融资需求的规定,投资者融资买入证券时的融资保证金最低比例由100%降低至80%。中泰证券首席经济学家李迅雷指出,进一步规范股份减持行为积极回应了市场关切。长期以来,A股市场融资功能发达,但投资功能相对欠缺,大量的减持套现饱受投资者诟病。理论上来说,企业在上市时市场已经为其提供了融资,就应当更多地考虑为投资者提供回报,应当积极鼓励上市公司进行股份回购。规范减持行为,有利于市场长期健康发展。

此外,央行再度释放流动性,昨日以利率招标方式开展了3320亿元7天期逆回购操作,中标利率1.8%。数据显示,当日340亿元逆回购到期,单日净投放2980亿元。

看好!

提振市场信心

绝大部分机构均看好A股后市。

长江养老保险股份有限公司研究部总经理李慧勇表示,印花税实施减半征收和证监会出台的涉及规范减持的一系列政策,最重要的就是坚定了市场对于中央提出的活跃资本市场、提振投资者信心这一号召的信心。他指出,包括降低交易成本、动态调整市场供求关系等在内,本次的政策呈现出非常典型的“组合拳”“立体化”特征,力度超出了市场预期,向投资者进行了实打实的让利,同时也向市场表明,未来有更多的政策值得期待。

华夏基金微策略认为,A股多重利好齐发,无论是信号意义还是超预期的力度,都是对权益市场较高性价比的确认,能够在当前底部区域提振市场信心。

奶酪基金经理庄宏东告诉新快报记者,市场短期走势会受到资金流向以及背后所反映的情绪、政策以及消息面等多种因素影响,因此,对于短期A股是否将由基本面因素主导行情,存在一定不确定性。但从中长期维度来看,市场走势依旧会反映行业或公司的基本面以及其创造的业绩与价值。



A股印花税历次调整情况及沪指表现

调整日期	调整幅度	当日沪指涨跌幅(%)	次日沪指涨跌幅(%)	后五日沪指涨跌幅(%)
1991/10/10	6%下调到3%	1.00	0.96	4.97
1997/5/12	3%上调到5%	2.26	-2.41	-10.38
1998/6/12	5%下调到4%	2.65	-1.30	0.69
2001/11/16	4%下调到2%	1.57	1.40	4.00
2005/1/23	2%下调到1%	休市	1.73	-1.69
2007/5/30	1%上调到3%	-6.50	1.40	-6.83
2008/4/24	3%下调到1%	9.29	-0.71	4.97
2008/9/19	由双边改为单边征收	9.45	7.77	10.54

(来源:公开资料整理)

昨日涨幅居前的行业板块

指数简称	涨跌幅(%)	领涨股简称	主力资金流向(元)
房地产服务	6.35	珠江股份	-5353.07万
房地产开发	5.02	中迪投资	6.92亿
煤炭开采加工	3.33	新集能源	8.07亿
厨卫电器	2.92	万和电气	3817.88万
证券	2.77	锦龙股份	-136.86亿
建筑材料	2.51	罗普斯金	1.23亿
保险及其他	2.43	香溢融通	4.79亿
造纸	2.32	华旺科技	-596.42万
家用轻工	2.29	我乐家居	-9901.42万

来源:同花顺