

热点

A股成交量创历史纪录 后市如何演绎

机构:本次A股快速上涨行情还未出现见顶标志,短期大概率持续

10月8日,国庆后开盘首日,A股三大指数延续全线大涨,截至收盘,沪指涨4.59%,报3489.78点。深证成指涨9.17%,报11495.1点,创业板指涨17.25%,报2550.28点。沪深成交额达到3.45万亿,为历史首次,上涨股票超5000只,其中涨停股票数量接近800只。自2024年9月24日至10月8日期间,沪深300、深证成指均上涨超30%,创业板指的涨幅更是超过了60%。

分析人士指出,天量成交的背后,跟近期股指涨幅过大、过快有很大的关系,不少潜伏已久的资金选择在此时高位套现,同时又有不少前期踏空的资金及新股民选择在8日买入,于是就诞生了天量的成交效应。巨震之后,A股港股后续如何演绎成为投资者非常关注的话题。

■新快报记者 涂波 张晓茜 刘艳爽



■8日,在广州天河一券商营业部,有数位客户正在咨询开户情况。

市况

A股、港股冰火两重天 近180家上市公司减持

消息面上,10月8日,国家发改委表示,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。

昨日,A股板块题材上,半导体芯片、光伏电池、消费电子、AI机器人板块涨幅居前,旅游及酒店板块表现落后。盘面上,半导体板块个股几乎全线涨停。

另一方面,由于国庆期间港股上涨迅猛,港股昨日迎来大幅回调,恒指跌9.41%,

蓝筹股全线下跌,龙湖集团、中国人寿跌超20%,蒙牛乳业、阿里健康跌超18%。

随着近期股市大幅震荡,有人增持,也有不少上市公司扎堆减持套现。粗略统计,9月24日至10月8日期间,有近180家上市公司发布了相关减持计划公告。其中包括,中电港发布关于持股5%以上股东减持股份的预披露公告。智微智能高管拟以集中竞价交易方式减持合计不超过10.51万股的公告。市场分析人士指出,一些公司或高管早期获得股权持有成本较高,如今面对现在快速上涨行情,所以股东减持变现意愿强烈。

大量资金借道ETF入场 多只基金宣布暂时停牌

8日,A股市场成交额超3万亿元。大量资金也借道ETF“跑步入场”,全部ETF合计成交额达到5981.57亿元,续创历史新高;其中股票型ETF成交额较9月上旬的日均337.44亿元增幅超10倍,达3485.28亿元。

在投资A股或港股市场的宽基ETF中,有7只ETF成交额超百亿元。其中易方达创业板ETF成交额达到474.86亿元,华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证科创板50ETF紧随其后,均创下单日成交额新高。截至昨日收盘,投资A股市场的宽基ETF中,91只出现涨停情形,包括跟踪双创板块指数的ETF、跟踪科创板50指数等。

与此同时,主动权益基金的新发趋势也回暖明显。10月7日晚,国泰创业板LOF、中银证券BOCI创业板ETF、鹏华创业板LOF基金、国联安科创板ETF

等4只创业板相关场内基金发布溢价风险提示和停牌公告,宣布将在10月8日早上停牌一小时,而8日早间,创科技ETF、创业板LOF基金、金选300A类LOF等多只基金也开始加入停牌行列一小时行列,这些停牌基金均表示基金二级市场交易价格明显高于基金份额净值,出现较大幅度溢价,停牌是为了保护投资者的利益。事实上,受益于这段时间的上涨,全市场有3000只主动权益基金的年内收益由负转正,其中不乏产品上涨幅度超过30%甚至40%。

同时,记者留意到,为鼓励入市,已有基金公司宣布下调管理费。10月8日,南方基金公告决定自2024年10月10日起,调低南方浩升稳健优选6个月持有的管理费、托管费。鹏华基金也发布公告,调整鹏华沪深300ETF的管理费率、托管费率。

走访

除了“萌新”,离开股市多年的老股民也来开户了

随着近期股市持续上扬,投资者信心显著增强。有媒体报道称,节前及假期期间,新开户数量增长了2至7倍,具备线上开户优势的券商获客情况更佳。

10月8日下午,新快报记者走访了广州市区多家证券公司营业部,尽管是节后第一个工作日的工作时段,但仍有客户前来咨询和办理业务。多位证券公司工作人员表示,近期咨询开户的客户数量明显增加,主要系客户对A股前景持乐观态度。现场有客户指出,看到股市大涨,觉得目前是一个不错的入市机会,打算抓住时机尽快入场。

广发证券的一名工作人员对记者表示,国庆期间来开户的主要是还未有炒股经验的年轻人或者是离开股市很多年的老股民,大部分都是关注到最近的变化想要进入股市的。假期开户数量较去年同期有10倍以上增长。“以近

期开户数据来看,营业部开户80后占比约26%,90后占比约40%,00后占比约15%,这与全公司当日开户80%以上为80后分布大致相同。”此外,该工作人员指出,广州分公司22个营业部国庆期间全部开业,每天大概一半同事到岗,涉及后台和客服人员。

华宝证券的一名工作人员同样表示,近期客户的开户需求明显攀升:“目前主要以线上开户为主,只有一些高风险业务需要在柜台办理。不过即便是线上开户,也仍然由线下网点受理,因此这段时间工作量较大。”

走访过程中,记者注意到部分营业部推出了开户优惠活动,包括赠送小礼品和新客理财活动等。还有多家证券公司线下营业部表示,通过线下网点提供的二维码进行线上开户,可享受客户经理协助下调交易佣金费率服务。

展望

牛市初期要有信心 中期要有耐心

巨震之后,A股后续如何演绎?新快报记者综合多家机构观点,大家普遍认为:无论从普通投资者参与热情还是政策扶持力度来看,尚未看到多方力竭的迹象,盘中买盘承接力量较为充足,对后市行情仍可持乐观。港股方面同样长期看好,但短期注意投资风险。

中信建投指出,本轮牛市的基本面验证需要时间,不会一步到位,投资者在初期对牛市要有信心,中期要有耐心。华金证券认为,本次A股快速上涨

行情目前还未出现见顶标志,短期大概率持续。因为当前还未看到政策收紧、转向的迹象。同时,当前融资、外资等的流入规模还偏小,而且换手率或成交额上升还未到极致。华商基金固定收益部副总经理、华商可转债债券基金经理张永志表示,较为吸引力的估值加上力度空前的利好政策,预计此轮股市上涨趋势有望持续。随着后续稳增长政策落地,对于投资者而言,当前或是配置权益类资产的良好时机。

回顾

A股那些年的大牛市

中国股市从1990年起至今,经历了多次大牛市,每次牛市的具体涨幅和持续时间有所不同。参考历次牛市的诞生,都需要政策利好的配合,短期因素是资金的流入,长期因素都是企业利润的提升。回顾以往牛市中的板块轮动,券商作为牛市旗手率先启动,同时会拉

动银行、保险、房地产等板块的上涨;然后启动的板块是周期类股票,比如有色、钢铁、煤炭等;在牛市中,科技股和概念股往往表现突出,因为这些板块通常与创新和增长相关。

(注意:牛市启动因素都不一样,牛市轮动规律只能作参考。)

时间	区间涨幅	上证指数区间点位
1990年至1992年	14.8倍	96点~1429点
1992年至1993年	4倍	386点~1558点
1996年至1997年	2.8倍	524点~1510点
1999年至2001年	1.1倍	1043点~2245点
2005年至2007年	5.1倍	998~6124点
2008年至2009年	1倍	1664点~3478点
2013年至2015年	2.6倍	1849点~5178点

(来源:根据同花顺、wind等公开资料整理,以实际为准)