3300点 A股 逼空再现 牛市味道回来了?

上证指数	深证成指	沪深300
3358.47	13708.07	4823.16
86.39 2.64%	+418.80 3.15%	+142.02 3.03%
科创50	创业板指	万得全A
1490.58	2777.39	5285.52
+24.62 1.68%	+104.45 3.91%	+156.42 3.05%

延续节后强势

本周首个交易日 A股继续放量上攻

上证综指重返 3300点

深证成指涨幅达到 3.15%

两市交投活跃 成交总量突破 9700亿元

近90只个股涨停

半导体、白酒、航天国防板块涨幅领先

创业板指数大涨近 4%

除啤酒板块逆势微跌外 其余行业板块均上涨

周一A股承接上周五的升势,进一步强劲上攻,沪指早盘暴涨超过70点,几大重要市场指数均收复60日均线。在相关利好消息刺激下,深圳板块早盘出现暴涨,领涨两市。而券商、保险等金融权重板块也大幅走强,带动市场强劲上涨。

值得注意的是,市场再次出现一丝牛市的气息,不仅指数猛涨,成交量也出现突破。上午半个交易日两市合计成交接近6000亿元。

强劲利好刺激 深圳本地股集体大涨

深圳本地板块12日早间大幅上涨,板块盘中涨幅接近3%,领涨两市地区板块。

具体来看,九成以上深圳本地股早盘上涨,迦伟新能、蓝海华腾、四方精创、建科院、英可瑞、美丽生态、京泉华等多只深圳本地股涨停。

消息面上,10月11日晚间,新华社刊发《中共中央办公厅 国务院办公厅印发<深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点实施方案(2020—2025年)>》。

在资本市场方面,方案支持在资本市场建设上先行先试。推进创业板改革并试点注册制,试点创新企业境内发行股票或存托凭证(CDR)。建立新三板挂牌公司转板上市机制。优化私募基金市场准入环境。探索优化创业投资企业市场准入和发展环境。依法依规开展基础设施领域不动产投资信托基金试点。在中国人民银行数字货币研究所深圳下属机构的基础上成立金融科技创新平台。支持开展数字人民币内部封闭试点测试,推动数字人民币的研发应用和国际合作。

值得注意的是,在此之前,深圳罗湖派发千万数字红包。10月8日,深圳市政务服务数据管理局公布,"2020礼享罗湖"系列促消费活动预约开启,此次活动面向在深个人发放1000万元数字人民币红包,每个红包金额为200元,红包数量共计5万个。

行情数据显示,在概念板块中,早盘数字货币概念板块爆发,多只个股大幅上涨。

此外,方案还提及,扩大金融业、航运业等对外开放。支持符合条件的在深境内企业赴境外上市融资。开展本外币合一跨境资金池业务试点。支持深圳在推进人民币国际化方面先行先试,推动完善外汇管理体制。支持符合条件的外资金融机构在深圳依法发起设立证券公司、基金管理公司。支持符合条件的外资机构在深圳依法合规获取支付业务许可证。推动构建与国际接轨的金融规则体系。探索完善国际船舶登记制度。赋予深圳国际航行船舶保税加油许可权,进一步放开保税燃料油供应市场。

又有了一点小牛市的味道?

在深圳本地股大幅上涨的同时,12日上午沪深两市也进一步上涨,上证指数、深证成指、沪深300指数等多个重要市场指数均在盘中收复60日均线,其中上证指数收复3300点整数大关,盘中大涨超过70点。

行业板块方面,国防军工、计算机等板块领涨。

保险、券商等非银金融股大面积上涨。国海证券、国信证券等券商股盘中触及涨停。新华保险盘中涨幅超过8%,中国人寿A股盘中涨幅超过5%。

食品饮料等板块涨幅也居于市场前列。

两市成交较上周五有进一步放大的趋势,上午半个交易日两市合计成交接近6000亿元。

值得注意的是,在国庆节前的最后几个交易日,两市全天成交额一度萎缩至5000亿元出头。

超100亿北上资金继续抢筹

承接上周五的大幅净买入之势,12日上午北上资金再次大幅净买入,净买入额达到116.60亿元。

上周五,北上资金净买入112.67亿元,净买入额刚创下最近三个月新高。

新时代证券的研究观点认为,7月中旬以来的调整中,各类利空(IPO 放量、查配资、房地产调控)不断冲击市场,但是相比2019年4-5月,2020年3月的两次调整,杀伤力小很多,这反映了股市长期趋势的扭转,股市长期趋势已经由震荡市转为牛市。而牛市中,调整一旦结束,再次开启上涨后,幅度往往比较可观,10 月份可能会迎来牛市的上涨,一旦上涨确立,投资者对震荡市的心理惯性也将会真正改变,牛市也会像震荡市一样,形成新的惯性和信仰。

新时代证券指出,近期和投资者交流的过程中发现,投资者已经对外部因素等研究得非常充分了,一般情况下很难出现预料之外的利空,即使有也影响也会比较短暂。对市场谨慎的投资者,内心深处最大的担心是很多板块已经涨了很多,估值不便宜了,这是目前空头最大的担心。但该机构认为如果能适当改变震荡市的思维,转为牛市的思维,那么就会发现部分板块虽然贵,但整体是不贵的,所以估值现在还不足以改变市场往上的趋势。

A股四季度怎么走 公募基金看好顺周期

节后A股实现开门红,市场人气有所提升。展望四季度,公募基金观点认为,在经济持续复苏背景下,A股预计将呈现震荡向上态势,但板块风格会趋于平衡,可围绕"十四五"规划和三季报业绩进行结构优化配置,估值具备安全边际、受益经济修复的顺周期行业值得重点关注。

"国庆长假期间海外股市多数上涨,国内消费热情恢复强劲,提振了投资者的做多信心,也使得A股实现了开门红。"前海联合基金表示,从9月和国庆假期高频经济数据来看,国内经济呈现出加速复苏态势,制造业库存周期或将开启;流动性方面,在当前经济复苏背景下,流动性从总量宽松转向结构优化,货币政策不存在大幅收紧的基础,信用持续稳中改善。基于此,前海联合基金认为,虽然外围扰动因素仍存在,但A股的内在逻辑不变。

平安基金也认为,受海外疫情、欧美市场等外围因素影响,基本面和估值的扰动因素依然存在。但是,目前A股整体估值较低,风险可控。同时,在全球经济陆续复苏背景下,中国经济复苏尤为强劲,加上资本市场改革加速推进,海外资金持续流入,A股市场中长期向上空间仍然较大。

国泰基金主动权益投资事业三部负责人、基金经理程洲认为,在中国经济环比改善、流动性相对充裕、居民资产重新配置,以及管理层对资本市场的呵护等因素的影响下,A股市场在前三季度走出了一轮结构性行情。其中最为重要的是,市场中出现了一批业绩持续快速增长的上市公司,这些公司成功地克服了国内外疫情的冲击,实现了逆势增长。展望四季度,市场预计或将呈现震荡向上态势。随着经济景气度的回升,企业盈利逐渐好转,市场逐渐转向业绩驱动模式。

"截至上周五收盘,沪深两市动态市盈率为20.3倍,整体处于历史中枢附近,预计四季度伴随盈利持续修复,估值仍有提升空间。"前海联合基金表示,短期内可围绕"十四五"规划和三季报业绩进行结构优化配置,关注顺周期行业投资机会,尤其是估值具备安全边际、受益经济边际修复的顺周期行业龙头,如汽车、机械、化工等产业龙头,以及预期增量明显的新能源、军工等板块。

博时基金研究部研究总监王俊认为,四季度市场大概率继续维持区间震荡走势,上半年A股内部行业之间较大的估值差异或将继续修正,风格可能会趋于平衡。从配置上看,建议降低高估值行业的配置,加大受益于经济恢复的低估值行业的配置。具体看好新能源、工业金属、化工行业,可从中精选具备长期竞争力的公司。

程洲表示,四季度将继续看好两大方向:一是特色原料药行业。该行业的景气周期持续向上,相关公司的微观发展动力强,龙头公司未来两三年预计能够保持比较快速的增长,具备较好投资价值。二是以自主可控、安全可控为主线的行业。未来,或许有一些行业的龙头公司实现逆势扩张,从而占据更大的市场份额。可从"好的企业家精神"和"健康的资产负债表""持续大金额的研发投入"等维度选择优质标的。

而从更长维度看,前海联合基金则指出,可遵循以下三大方向择优布局:首先是受益新基建、科技创新周期带来的优质龙头公司,如5G应用、云计算、网络安全、自主可控、半导体设备、工业互联网、硬件创新等领域;其次是长期产业空间仍大的内需行业核心资产龙头,如消费、医药等领域;最后是高端制造行业龙头,如新能源、高端装备等领域。