

逼近历史最高峰! 北向资金净流入重演逼空? 三大股指集体上涨 两市成交破万亿

两市成交额重回万亿元,北向资金爆买近200亿元,科技股爆发。机构眼中的跨年度行情真要来了?

11月9日,A股三大股指集体上涨,沪指大涨1.86%,报3373.73点。



A股人气大爆发

11月9日,A股迎来酣畅淋漓的大涨行情。从盘面看有以下亮点:

第一,时隔多日,两市成交额重回万亿元,其中沪市成交**4299.5亿元**,深市成交**6536亿元**。A股之前走势经验表明,当两市成交额维持在万亿元水平,通常市场都会有较大机会。

第二,北向资金净流入**196.99亿元**,为沪股通开通以来第二高水平。历史上北向资金单日流入金额超**180亿元**时,A股后市往往有一波不错的行情。比如,2019年11月26日净流入**214.3亿元**,之后开启跨年度行情,指数突破3000点。今年6月19日流入超**180亿元**,之后指数迎来逼空行情,沪指创出3458点的阶段高点。

第三,两条重要指数创出5年多新高,分别是深证成指、沪深300指数,今日涨幅为**2.19%、1.96%**。

第四,今日涨停个股数为近期新高。包含ST股在内,两市共有**70只**个股涨停,其中有**9只**股为**20%**涨停。主板的智慧农业迎来五连板。

第五,科技股大爆发,其中半导体板块走势惊人,芯朋微、芯原股份、捷捷微电子涨停。



跨年度行情来了?

昨日A股超预期大涨,对于背后原因,华安证券表示,主要有四方面支撑因素:

1 是外部事件不确定性落地;

2 是压制科技股因素缓解,做多人气爆发;

4 是资金面压力减少,A股市场明显回暖。

3 是出口数据依旧强劲,港口海运率先受益。上周末的出口数据再次验证了目前出口业务的高景气度,叠加海外疫情的不确定性以及国内有效控制疫情以来出口产品获得的客户黏度,出口相关行业将持续受益;

不过就短期而言,也有机构认为,沪指3350-3450点是核心压力区域,真正有效突破依然需要量能的持续放大。

历史上北上资金单日流入排名前十

序号	日期	北向合计(亿元,人民币)			
		期间合计买卖总额	期间买入成交金额	期间卖出成交金额	成交净买入
1	2019-11-26	1,242.5623	728.4319	514.1304	214.3015
2	2020-06-19	1,135.0760	658.7048	476.3712	182.3336
3	2020-02-03	740.2507	461.0723	279.1784	181.8939
4	2018-11-02	428.0295	300.9381	127.0914	173.8467
5	2020-07-02	1,491.7007	831.4258	660.2749	171.1509
6	2019-09-20	784.8814	466.7524	318.1290	148.6234
7	2020-04-14	850.9262	496.6080	354.3182	142.2898
8	2020-07-06	1,726.5292	931.5257	795.0035	136.5222
9	2020-10-12	1,174.6313	654.8656	519.7657	135.0999
10	2020-07-03	1,361.1162	746.5275	614.5887	131.9388

本版图文均据《中国证券报》

相关新闻

A股跨年行情或大超预期 六大券商齐看好后市 三条主线尽快布局

11月A股三大股指周线集体收涨,为11月行情打响开门红。展望后市多家券商认为,随着外部不确定性消化、内部政策预期升温,以及A股上市公司盈利持续修复,A股有望突破前期高点向上,迎来一轮明显的“跨年行情”,级别或大超预期。

在配置方面,短期依旧看好顺周期板块,中长期则积极推荐可选消费以及科技主线。

金融领域监管持续加码

11月6日,证监会联合最高人民法院发布了12起证券违法典型案例。证监会行政处罚委员会办公室主任滕必焱表示,下一步,证监会将继续贯彻对各类证券违法行为“零容忍”的要求,依法打击各类证券违法犯罪活动,为增强资本市场枢纽功能,全面实行股票发行注册制,建立常态化退市机制,提高直接融资比重提供执法保障,全力维护资本市场健康稳定发展。

11月6日,央行发布《中国金融稳定报告(2020)》。报告指出,要完善宏观调控跨周期设计和调节,加大货币金融政策支持实体经济力度,帮助企业

业特别是中小微企业渡过难关,推动金融机构合理让利,促进经济和金融良性循环健康发展。继续有效防范化解重大金融风险,精准处置重点领域风险,补齐监管制度短板等。

金融监管部门人士11月6日在国务院政策例行吹风会上表示,下一阶段,稳健的货币政策将更加灵活适度、精准导向,根据形势变化和市场需求及时调节政策力度、节奏和重点。此外,要完善风险全覆盖的监管框架,依法将金融活动全面纳入监管。监管部门人士提醒说,资金要去实体经济,不要玩“钱生钱”的游戏。

盈利加速上行 A股跨年行情可期

中信证券策略秦培景团队指出,前期市场两大压制因素如期消除,基本面持续恢复进一步提高市场支撑力,同时未来三个月重大政策和外部扰动进入空窗期,预计前期观望资金将沿着基本面景气轮动的路径逐渐入场,继续推动基本面驱动的中期慢涨。

招商证券策略张夏团队指出,A股企业盈利仍处在加速上行的过程中,随着经济的回升,国内流动性继续保持中性,逐渐滑向偏紧的状态,使得“从流动性驱动到基本面驱动”的特征更加明确。A股有望突破前期高点向上,迎来一轮明显的“跨年行情”。

国盛证券策略张启尧团队指出,在外部不确定性消化,内部政策预期升温之下,继续看好当前至明年一季度的跨年行情,且级别或大超预期,建议积极参与。美国大选这一海外最大不确定性基本消除,至少短期对资本市场情绪偏正面,也将带动外资加速回流;至少到明年一季度,经济延续复苏态势,将提振市场风险偏好。

国泰君安策略陈显顺团队指出,国内经济修复向纵深推进,微观层面上上市公司盈利改善是A股市场下行有底的基础;外部的风险已基本落地,市场风险偏好将从底部向上抬升;无风险利率和流动性已不再是驱动当前股票市场的核心因素。下一阶段,盈利改善的超预期与盈利景气的持续性将成为投资策略的重心。

海通证券策略荀玉根团队指出,当前市场行情远未走完:微观流动性依然宽松,最新季报显示A股盈利正在稳步回升,离见顶尚远;目前市场情绪指标距离高点还有较大空间。A股业绩持续改善,基本面向好将继续支撑市场行情走高。

广发证券策略戴康团队指出,预计A股非金融年底累计盈利增速回升至双位数正增长,中游制造和可选消费成为业绩改善的主力军,并有望在“出口链”的拉动下开启新一轮结构性扩产周期。盈利改善的积极信号正在累积,估值大幅受到挤压的风险不大。

建议聚焦顺周期、科技、可选消费

中信证券策略秦培景团队建议,配置上继续聚焦顺周期和低估值板块,包括受益于全球经济复苏和弱美元的有色金属和化工,还有受益于国内消费修复的酒店、白酒、家电、汽车、家居等。低估值板块主要包括保险和银行。重点关注外部安全(军工)、内部安全(安防、信息安全、粮食安全)、科技创新(半导体等领域)和绿色低碳发展(光伏、风电、新能源)。

招商证券策略张夏团队认为,经济的回升使得更多的顺周期行业出现较为明显的投资机会,出口链和地产后周期的叠加领域建议关注家电、轻工、汽车零部件;大宗商品类如有色、化工、煤炭,以及极低估值修复的金融地产均有较大机会。

国盛证券策略张启尧团队建议,关注政策预期较高的新能源、军工、半导体等板块。从景气角度出发,建议关注新能源、机械、家电、汽车、化工等板块。

国泰君安策略陈显顺团队建议,把握三条主线:一是创新周期驱动的盈利景气板块,推荐新能源与电子;二是消费可选优于必选,推荐酒店、汽车、家居、纺织、旅游、家电、游戏;三是未来有望受益于全球复苏的出口链条,如机械、交运、石化、银行等。

海通证券策略荀玉根团队建议,目前A股行情有望从早周期向后周期板块蔓延,首推券商,同时建议重视银行、保险等低估的后周期板块;中长期建议关注科技,基本面向好将有力支撑科技股行情,如新能源产业链、计算机、传媒等。

广发证券策略戴康团队建议配置三条主线:一是三季度以来景气修复提速的可选消费,如汽车、休闲服务、家电;二是库存周期率先启动的制造业,如通用机械、工业金属、玻璃;三是景气拐点确认的低估低配大金融,如银行、保险。主题投资关注国企改革。