

芯片股大爆发！3倍牛股引爆低估板块

A股芯片概念板块迎来大涨，多只个股创下历史新高。在恒帅股份一口气涨了3倍后，市场开始挖掘汽车零部件板块机会。

继近几日美国芯片三大巨头相继创出历史新高，11月9日，A股芯片概念板块迎来大涨，多只个股创下历史新高。在恒帅股份一口气涨了3倍后，市场开始挖掘汽车零部件板块机会。昨日，板块内多只个股涨停。截至收盘，沪指上涨0.24%，收报3507.00点，收复3500点整数关口；深证成指上涨0.43%，收报14571.93点；创业板指上涨0.88%，收报3409.94点。

芯片概念大涨 千亿赛道龙头创历史新高

近期，美股费城半导体指数持续上涨，英伟达、高通、AMD三大芯片巨头相继创出历史新高。市场人士表示，多家公司业绩亮眼、芯片产能紧缺是近期美股半导体板块大涨的主要催化因素，这也能反应出目前全球半导体行业的高景气度。

11月9日，A股芯片概念板块集体大涨，其中，第三代功率半导体(碳化硅)的设备制造、长晶生产、衬底加工、外延制作等产业链的研发和生产基地。项目分三期建设，其中第一期预计投资21亿元。

前日晚间，露笑科技公告了碳化硅项目的最新进展：合肥露笑半导体一期已完成主要设备的安装调试，进入正式投产阶段，这意味着公司碳化硅工艺成熟，达到稳定投产的条件。资料显示，该项目总投资100亿元，主要建设国际领先的第三代功率半导体(碳化硅)的设备制造、长晶生产、衬底加工、外延制作等产业链的研发和生产基地。项目分三期建设，其中第一期预计投资21亿元。

碳化硅是个千亿赛道。集微咨询统计分析称，近五年来国内落地第三代半导体项目超70个，投资总规模超2000亿元。近五年新增项目中，氮化镓(GaN)单体项目数占比约30%，碳化硅(SiC)SiC单体项目数占比约60%。

此外，在芯片板块中，景嘉微、新莱应材等多只个股创出历史新高。

汽车配件板块迎来涨停潮

A股市场有时候是“先有牛股、后有牛市”，



图据Wind

即一只大牛股的出现，会引起人们对其所在行业的关注。近期这种逻辑再度上演，恒帅股份一口气涨了3倍多，成功吸引市场挖掘汽车配件板块的机会。

11月9日，汽车配件板块迎来爆发，板块内多只个股涨停。

中金公司表示，2021年汽车零部件板块市值涨幅跑输乘用车板块，估值相对滞涨，主要由于市场对零部件行业存两大担忧：大宗商品、运费上涨致利润承压；全球芯片紧缺致下游排产低于预期。当前股价对以上利空已有所反映，向前看，随着大宗商品价格、运费回落，芯片供给改善等边际利好出现，对应标的股价有望获得恢复。建议关注零部件板块投资机会：包括原材料占比较高的轻量化板块、出口占比较高的零部件厂商、补库空间较大的大众产业链。

元宇宙概念股表现分化

元宇宙概念早盘大幅下挫，午后持续拉升。Wind数据显示，截至收盘，Wind元宇宙指数涨0.24%。中青宝继续领涨元宇宙，截至收盘，中青宝涨幅9.12%，蓝特光学、首都在线、圣邦股份、四维图新跟涨。易尚展示在连拉4个板之后，今日收盘跌停，报23.48元。

中信证券持续看好元宇宙的中长期成长性，与投资价值，元宇宙联通现实世界和虚拟世界，提升体验和效率，延展人的创造力，将带来以十年为单位的投资机遇。但当前时间点很难给出元宇宙的短期受益投资标的。

据中国证券报

券商年内新增借款规模大增

中证君根据上市券商公告不完全统计发现，今年以来，至少有16家券商披露新增借款金额超上年末净资产20%，累计新增借款规模合计3177.72亿元。其中下半年以来，共有9家券商披露了最新的今年以来的新增借款规模，广发证券、长江证券前10个月累计新增借款分别超上年末净资产的20%和40%。

在业内人士看来，随着资本市场注册制改革的推进，券商业务的转型升级对资本金提出了更高的要求。今年以来，券商不断发行短期融资券、证券公司债、证券公司次级债、可转债等，以补充资本金、增强竞争力。

券商开启“借借借”模式

从已披露的新增借款规模来看，共有9家券商今年以来新增借款金额超过百亿元，其中华泰证券新增借款规模最大，今年1月累计新增借款491.57亿元，截至1月底的借款余额为

2417.21亿元。而2020年末华泰证券的净资产为1322.1亿元，也就是说，华泰证券今年1月累计新增借款占去年末净资产的比例为37.18%。

另外几家头部券商的新增借款规模也同样引人注目。国信证券今年前7个月新增借款金额为427.86亿元，占上年末净资产的比例为52.87%，截至7月底公司借款金额为1929.89亿元。

“券商一哥”中信证券今年前4个月的新增借款为404.36亿元，占上年末净资产的比例为21.75%。截至4月底中信证券的借款余额为4390.73亿元。

融资偏好各有不同

根据《公司债券日常监管问答(五)》，“新增借款”包括但不限于发行人通过以下方式筹措的资金：银行贷款；委托贷款、融资租赁借款、小额贷款；发行公司债券、企业债券、金融债券、非

金融企业债务融资工具。从披露的新增借款分类明细来看，各家券商选择融资补血的方式不尽相同。

广发证券新增借款主要分为三类，一是银行贷款；二是公司信用类债券、非银行金融机构贷款。截至10月底，广发证券债券余额较2020年末增加370.65亿元，增加额占上年末净资产比例为36.24%，主要系公司债券及永续次级债券增加所致；三是其他借款。

中小券商也钟爱公司信用类债券，从山西证券的新增借款的类型来看，公司信用类债券占据很大一部分比例。截至9月底，公司应付债券余额为107.55亿元，较2020年末增加31.00亿元，变动数额占上年末净资产比例为17.77%，主要为新增发行次级债及美元债所致。

也有不少券商选用其他借款类型。截至7月底，国信证券其他借款余额较2020年末增加237.85亿元，变动数额占上年末净资产比例为29.39%，主要系卖出回购金融资产款增加所致。

据中国证券报

监管部门正研究推出进一步扩大资本市场开放举措

今年前10个月，境外资金通过沪深股通机制净买入A股超过3200亿元，接近历史上最好的2019年全年水平。监管部门正按照国家新一轮高水平对外开放的统一部署，研究推出进一步扩大资本市场开放的相关举措。

外资入市步伐明显加快

近年来，资本市场扩大开放大幅提升了A股市场吸引力，加之科创板、创业板等重大改革落地产生的改革红利持续释放，促使外资入市步伐明显加快。

数据显示，2019年沪深股通净买入A股3517亿元，创单年最大净买入纪录。2020年受新冠疫情等因素影响，外资净买入力度有所减弱，但也超过2000亿元。而今年前10个月，沪深股通净买入A股超过3200亿元，接近2019年全年水平。截至今年10月底，外资持有A股市值约3.7万亿元，约占A股总市值的4.3%，较2019年初明显提高。外资交易金额占A股市场的比例同步逐年提高，目前已超过8%。

投资便利程度不断提升



资料图。 新华社发

专家认为，提升外资投资便利程度、持续优化营商环境，是全球投资者不断加仓A股、竞相布局中国市场的重要原因。

2019年以来，我国资本市场对外开放稳步推进，一系列务实开放举措陆续落地，成效显著。A股先后纳入明晟、富时罗素、标普道琼斯等国际主要指数，并且纳入因子稳步提高；修订后的QFII、RQFII监管规则发布，境外投资者投资A股的范围和便利性不断提升；沪深深港通机制持续优化，沪伦通机制稳定运行，中日ETF互通产品运行顺利，深港和沪港ETF互通产品正式推出，A股市场国际化进程加快推进；证券、基金和期货经营机构外资股比限制全面放开，已有摩根大通、瑞银证券、高盛高华等10余家外资控股或全资证券基金期货公司获批；期货市场国际化稳步推进，商品期货期权国际化品种增至9个，风险管理工具更加多样。

开放进程有望进一步加快

记者从接近监管部门人士处获悉，监管部门正按照国家新一轮高水平对外开放的统一部署，研究推出进一步扩大资本市场开放的相关举措。

上述人士预计，进一步扩大资本市场开放的相关举措包括：优化和拓展外资参与境内证券期货市场的渠道和方式，扩大商品和金融期货市场对外开放，推出更多国际化品种；深化境内外资本市场互联互通，完善和拓展沪伦通机制，健全境外主体境内发行上市制度，完善企业境外上市监管制度；进一步加强开放环境下的监管能力和风险防范能力建设，切实维护跨境投融资活动正常秩序，创造可预期的监管和制度环境。

据新华社