

3000点在望,机构看涨至3500点,两市成交破万亿,场外配资重现江湖…… 股市的春天要来了吗?

上海街头的LED屏显示,2月25日收盘时,沪指上涨5.60%,收2961.28点,深成指上涨5.59%,收9134.58点。(网络)



股市春天真的来了吗?在踌躇中,有股民激活了沉睡的账号,开始加仓。此时,A股正上演惨烈逼空行情。

2月25日,A股三大股指集体大涨5%,两市近300股涨停,成交额突破10000亿,创2015年底以来新高,三大股指均踏入技术性牛市。

板块方面全线收涨,证券板块指数涨停,个股方面仅十余只下跌。截至当天收盘,沪指上涨5.60%,收2961.28点,深成指上涨5.59%,收9134.58点,创业板指上涨5.50%,收1536.37点。

截至2月25日收盘,沪深两市成交额达到10406亿元,比上周五增加超4184亿元,激增67%,创2015年底以来新高。

3000点在望,未来后市如何走?有机构看涨沪指至3500点,有的称市场有望在两会前比较乐观。不过,一贯被视为“聪明钱”的境外资金,在持续流入近一月后,首次出现流出的情况。

同时近日两市杠杆资金增多。对于场外配资抬头,可能加大投资者交易风险,证监会表示:“我们注意到,近期有关场外配资的报道增多。对此,我们会密切关注,指导有关方面依法加强对交易的全过程监管。各证券公司要严格执行经纪业务及融资融券客户适当性管理,加强异常交易监控,认真做好技术系统安全防护。同时,也希望广大投资者理性投资,防范投资风险。”

42只券商股齐涨停,金融三大板块领涨

板块方面,证券板块掀起涨停潮,42只证券股全面涨停,引爆了市场情绪,带动股指不断走高。泛金融板块在券商带动下,也继续大涨,截至2月25日收盘,中国人寿、中国人保、新华保险等大盘金融股纷纷涨停,保险板块大涨9.47%,仅次于证券板块,银行板块位居第三,大涨8.09%。

这一轮A股上涨,券商成为领跑所有板块的旗手,除去券商板块本身估值修复的原因外,市场对股市预期的大幅改善成为券商板块上涨的重要支撑。

爱建证券认为,本周中央政治局会议强调“要深化对国际国内金融形势的认识,正确把握金融本质,深化金融供给侧结构性改革”,长期来看,金融业对外开放和流动性都将进一步加快和提升,行业差异化竞争格局将更加清晰。短期内,随着市场活跃度和风险偏好提升,券商板块当前的弹性较强。目前券商板块估值仍处于修复阶段,估值水平较历史中位数依然有差距。

科创板概念持续走强

已经成为市场人气风向标的“妖股”东方通信,2月

25日再度收涨停,达到11天10涨停。虽然东方通信多次发布风险提示性公告,但市场热情依然不减。

此外,与5G技术相关的多只股票也都表现强势,中兴通讯继上周五涨停后,周一再度大涨8.87%,年后涨幅达54.72%。

除了5G,科创概念持续强势,2月20日至21日,证监会主席易会满围绕设立科创板并试点注册制有关问题,带队赴上海听取市场机构对相关制度规则的意见建议,并调研督导上交所相关改革准备工作。

2月25日,创投板块继续掀起涨停潮,市北高新、民丰特纸、大众公用等多只个股走出连板行情,市场人气不减。

3000点在望,更有机构看涨沪指至3500点

前海开源基金首席经济学家杨德龙认为,市场大涨的原因,主要是三个:一是第七轮中美经贸高级别磋商结束,进展顺利,而贸易摩擦是去年影响大盘最大的因素;二是央行实施了宽松货币政策,1月全面降准和大笔逆回购,出现高达3.2万亿元以上的天量信贷投放,给市场释放了充足流动性;三是去年市场最担心的股权质押风险在几千亿元的纾困基金成立加上大盘拉升后已经基本解除,场外资金放心入场。

在2019年整个下半年,中信建投认为,这个阶段大概市场就开始在3000点到3500点之间出现进一步的震荡。

中信证券表示,目前A股处于反弹下半场,各类投资者预计仍将以持仓或加仓行为为主。维持反弹将持续至两会前后,上证指数有望冲击3000点的判断,预计两会后市场将走向分化调整。

上周召开“牛市新起点”千人电话会议的中信建投证券认为,创业板周线三连阳且明显强于其他宽基板块,当前三周期叠加的业绩提升仍在披露真空期,参考技术面走势上机构资金流入趋势仍在高位,预示短期走势依旧强势,建议高仓位跟随不变,市值风格也坚定维持创业板占优不变。如果市场回调,建议继续提升仓位。

值得注意的是,一贯被视为“聪明钱”的境外资金,在持续流入近一月后,首次出现流出的情况。2月25日,沪股通资金流出19.63亿元,结束了此前持续近一月的净流入。

随着MSCI将于3月1日公布是否扩大A股纳入因子决定的临近,部分大型外资机构于2月中旬前已回复了MSCI的征询意见,表示支持扩大纳入A股的决定,但也有少数外资机构对将纳入因子在今年就直接从5%扩大至20%仍持保留意见。

哪些因素支撑了大涨?

第七轮中美经贸高级别磋商结束,美国总统特朗普表示,将延后原定于3月1日的加税措施。双方进一步落实两国元首阿根廷会晤达成的重要共识,围绕协议文本开展谈判,在技术转让、知识产权保护、非关税壁垒、服务业、农业以及汇率等方面的具体问题上取得实质性进展。

机构认为,谈判进展有助于提升投资者的风险偏好,提振市场情绪。

社融数据超预期,1月人民币贷款及社融增量均创单月历史新高,据央行披露,2019年1月,金融机构人民币贷款新增3.23万亿元,创单月历史新高,同比多增3284亿元;1月末贷款余额同比增速为13.4%,较上年同期提升0.2个百分点。央行货币政策司司长孙国峰表示,今年1月新增贷款情况与去年同期情况类似,与实体经济的需求是相匹配的,属于合理水平,不是“大水漫灌”。

牛市特征配齐?

这轮行情接下来会怎么走?各家观点不一,从牛市的一些特征指标来看,当下的A股已经接近牛市前期。

以最能反映市场人气的指标成交额来看,牛市前期,沪深两市交易额会显著高于震荡市的成交量水平且能持续一段时间。2007年牛市和2015年牛市开始时,沪深两市交易额都有显著的放大趋势,而且交易额能够在一段时间内维持在相对较高的水平。

2月25日,沪深两市成交额突破10000亿元,创2015年底以来新高,也是继2015年以来首次达到万亿大关。

场外配资重现江湖,证监会提示风险

近期,股市杠杆资金增多,两融余额呈现快速攀升状态。

场外配资方面,配资公司的广告力度明显增强,多位股民向记者表示,近期经常收到配资公司打来的推销电话。

据记者了解,目前,场外配资公司可以为普通投资者提供最高10倍的杠杆,通常为3-7倍的杠杆,但在具体操作时,配资公司会要求客户进行仓位管理,例如,不得满仓一只股票,重仓创业板、主板的比例也有严格限制。记者操作发现,以一家老牌配资公司为例,在

前海开源基金首席经济学家杨德龙认为,央行今年1月全面降准和大笔逆回购,出现高达3.2万亿元以上的天量信贷投放,给市场释放了充足流动性。机构普遍认为,社融指标超预期有助于宏观预期的改善,利好股市估值修复。

近期,政策层面对A股的支持力度增强,2月17日晚间,中国银保监会网站公告,工商银行设立理财子公司已经正式获批。这是继建设银行、中国银行、农业银行、交通银行之后,五大国有银行理财子公司设立全面获批。

市场认为,银行理财子公司快速获批,未来将为A股市场带来万亿级增量资金。

1月31日晚间,证监会连发三大利好,分别是:鼓励券商买蓝筹股;取消融资融券“平仓线不得低于130%”的统一限制;扩大QFII和RQFII的投资范围。三大利好均有利于推动资金进

入A股市场,增加市场流动性。境外资金流入方面,开年以来,外资持续流入中国市场,花旗银行报告表示,预计2019年流入中国资本市场的外资将上升至2000亿美元。Choice数据显示,近一月以来,北向资金净流入584.74亿元,其中沪股通净流入291.10亿元,深股通净流入293.64亿元。

3月1日,MSCI将公告是否将中国大盘A股的纳入因子由原来的5%增加至20%的最终咨询结果。此外,富时罗素纳入中国A股和标普道琼斯纳入部分A股的相关进程也会在年内陆续开启。据此前安排,MSCI计划分两阶段将A股大盘股纳入因子从5%扩大到20%,实施时间将分别在2019年5月和8月,另外计划在2020年5月一次性将A股小盘股纳入因子扩大至20%。

券商分析认为,若扩容成功,预计将带来4500多亿元的增量资金。

25日数据尚未更新),这一数字已经攀升至7651.5亿元。两融余额呈现快速攀升的状态。

“大牛股”方面,市场上,多有历次牛市均有10倍大牛股的说法,目前,“妖股”龙头东方通信在春节后走出了11天10涨停,如果从去年11月的底部开始计算,东方通信的股价已经翻了10倍。

板块方面,中山证券的研究显示,牛市前期,非银金融、银行、房地产以及国防军工等行业涨幅靠前。目前,券商、非银金融、银行带动股市,2月25日券商板块掀起涨停潮。

实际操作中,投资者只能在一只创业板股票上配置30%的仓位,在一只主板股票上的仓位不能超过50%。

记者从一家名为“简配资”的配资交流群中看到,其代理在交流群发布的广告图片在明显的位置标注“注册送50元”“3-10倍杠杆”的字样。

为吸引投资者,除返点优惠,该配资平台“招数”连发,推出充值不同金额等级并按月配资10倍杠杆的投资者,可以享受免息一个月及额外赠送数量不等的红包的活动,最高等级为充值

50万元即可获赠5999元的红包。

根据中国证监会2月25日官网消息,对于近日市场反映场外配资有所抬头,可能加大投资者交易风险,证监会表示:“我们注意到,近期有关场外配资的报道增多。对此,我们会密切关注,指导有关方面依法加强对交易的全过程监管。各证券公司要严格执行经纪业务及融资融券客户适当性管理,加强异常交易监控,认真做好技术系统安全防护。同时,也希望广大投资者理性投资,防范投资风险。”

(新京)