

5月首个交易日,两市上演开门红,创业板表现抢眼,科技强势领涨,市场人气复苏。中信证券认为,长假期间的外盘扰动影响相对有限,对市场更多是短期情绪冲击。全球资金再配置加速,政策驱动基本面快速恢复,国内流动性宽松传导至股市,驱动A股慢涨行情延续。预计5月是A股二季度上涨的下半场,也是二季度最好的投资窗口。



新华社图片 数据来源/Wind

# 科技股强势回归 A股二季度上涨进入下半场

□本报记者 吴玉华

## 科技股领涨

从昨日盘面上看,两市上涨个股数达3054只,涨停个股数达106只。申万一级28个行业中,科技板块领涨,电子、通信、有色金属行业涨幅居前,分别上涨3.39%、2.61%、2.60%。

在100多只涨停股中,科技股表现抢眼,电子板块内,科创板的沪硅产业、安集科技、聚辰股份涨停,晶晨股份、清溢光电、神工股份涨幅超过15%。

A股表现强势也迎来资金的关注,Wind数据显示,昨日北向资金净流入11.40亿元。从沪股通、深股通十大成交活跃股情况来看,创历史新高的贵州茅台获净买入5.74亿元位居个股净买入首位,恒瑞医药获净买入3.05亿元,药明康德获净买入2.17亿元。

## 创业板走势强劲

昨日创业板指涨幅明显强于上证指数和深证成指,从日K线上来看,深证成指和创业板指已连续5个交易日收阳。自3月24日A股开启反弹行情以来,从涨幅上看,上证指数累计上涨8.19%,深证成指累计上涨12.30%,创业板指走势更为强劲,累计涨幅达15.50%。创业板市值“一哥”的宁德时代自3月24日以来累计上涨35.64%。

而在近几个交易日中,创业板指加速上涨,科技股的强势表现功不可没。对于科技股近期表现强势的逻辑,国盛证券表示,随着海外疫情逐步见拐点,市场关注焦点正逐渐由“内需韧性”转向“外需修复”,此前受海外拖累严重的科技板块将最具弹性。此外,创业板注册制改革既为中长期科技成长主线奠定基调,也有望催化短期结构行情。近期shibor以罕见的速度快速下行至历史低位,货币宽松条件已经具备。随着资本市场改革持续深化,双向扩容的牛市正在孕育,科技成长将是中长期主线。参考去年科创板设立后以及年初再融资新规后的市场风格特征,注册制改革有望再次催化科技成长的结构行情。

## 积极关注布局机会

在市场持续震荡上涨的情况下,对于当前市场如何来看?

安信证券表示,未来一个阶段,基本面趋势的核心关键词是“复苏”。伴随着全球经济停摆的结束,在史无前例的货币政策和财政政策支持下,预计全球经济将走向复苏,A股有望迎来“复苏牛”。“复苏牛”的根基来自于三个超预期:全球政策协同超预期,经济修复超预期,国内改革超预期。

安信证券预计,A股仍将受益于流动性、盈利与风险偏好的持续边际改善,呈现震荡向上趋势,节后市场如因外部扰动出现回调,积极关注

布局机会。未来的经济回升将使得各行业都呈现景气上行,结构机会将从必需消费扩散至科技、周期、可选消费与金融,结合回升弹性与中期产业空间,依然倾向将科技作为弹性进攻主线。近期行业重点关注:新能源汽车及智能驾驶、云计算、互联网、电子、军工、通信、建材、建筑、券商等,主题重点关注自主可控、卫星互联网、湖北区域振兴等。

粤开证券表示,在全球金融市场剧烈动荡的形势下,我国资本市场总体平稳运行,韧性较强。目前A股整体估值仍具备吸引力,上市公司的业绩风险基本释放完毕,市场风险偏好有望提升。业绩洼地下,二季度业绩存在边际改善预期,叠加政策加持以及较为宽松的流动性环境,A股做多性价比高。虽然“五一”假期期间海航股表现强势也迎来资金的关注,Wind数据显示,昨日北向资金净流入11.40亿元。从沪股通、深股通十大成交活跃股情况来看,创历史新高的贵州茅台获净买入5.74亿元位居个股净买入首位,恒瑞医药获净买入3.05亿元,药明康德获净买入2.17亿元。