

A股放量反弹 成交额超万亿元

2月7日,A股市场放量反弹,A股成交额超万亿元,为今年以来首次。上证指数涨逾1%,站上2800点,深证成指、创业板指均涨逾2%。今年以来,A股上市公司出现回购潮,逾700家公司实施回购,回购总金额超过332亿元。

分析人士认为,市场情绪已阶段性释放,政策预期持续偏强,估值处于历史低位,市场短期反弹可能延续。

●本报记者 吴玉华



新华社图片 视觉中国图片 制图/王春燕

上证指数站上2800点

2月7日,A股市场震荡走强,上演放量反弹行情。截至收盘,上证指数、深证成指、创业板指分别上涨1.44%、2.93%、2.37%,上证指数站上2800点。市场成交额超1万亿元,为2024年以来首次。其中,沪市成交额为4959.20亿元,深市成交额为5260.13亿元。

从盘面上看,行业板块多数上涨,稀土、有色金属、汽车整车等板块爆发。申万一级行业中,国防军工、钢铁、有色金属行业涨幅居前,分别上涨4.14%、3.15%、3.15%;仅有银行、房地产、纺织服装行业下跌,分别下跌0.68%、0.08%、0.04%。国防军工行业中,西测测试、国博电

子、光启技术、鸿远电子等多股表现出色。钢铁行业中,方大炭素、钒钛股份、山东钢铁、杭钢股份、海南矿业、马钢股份等涨幅居前。有色金属行业中,中科磁业、正海磁材、英洛华、中科三环、中国稀土、广晟有色、盛和资源等多股涨幅居前。

此外,医药生物行业涨逾3%,华大智造、荣昌生物、亚宝药业、九州通、亿帆医药、万泰生物等多股涨幅居前。

分析人士表示,这段时间市场经历了剧烈调整,进一步释放了风险。

今年以来,A股上市公司出现回购潮。Wind数据显示,1月1日至2月7日,599家A股上市公司发布股份回购的提议或者预案。同时段,有702家A股上市公司实施回购,回购总金额超过332亿元。三安光电、药明康德、格力电器、宁德时代等公司回购金额居前。

广发证券表示,上市公司适时进行股票回购,有利于优化资本结构、稳定或提升股价、增强股东对公司的控制力,积累库存股用于股权激励或转换可转债等用途,有利于上市公司长期健康发展。

估值处于历史底部区域

Wind数据显示,截至7日收盘,万得全A指数滚动市盈率为15.18倍,沪深300指数滚动市盈率为10.92倍,均处于历史底部区域。

中金公司研究部国内策略首席分析师李求索认为,综合来看,当前市场估值、成交等指标处于历史偏底部区间,考虑到近期稳增长、稳市场、稳预期的政策正陆续出台和落地,政策面的积极变化有助于短期流动性风险的化解及投资者

信心的提振,后续市场仍具备继续修复的动能。虽然受假日因素影响,市场短期或有波动,但对A股中期表现不必过分悲观。

“继1月底央行接连降准、结构性降息后,救市政策‘组合拳’发力,市场再度夯实。”国海证券研究所副所长、首席策略分析师胡国鹏表示,抑制市场反弹的诸多因素解除,不宜过度悲观。

华金证券策略首席分析师邓利军表示,2024年以来A股市场已经出现较大调整,当前估值基本处于历史最低位附近。基本面、流动性和风险偏好的悲观预期已阶段性释放。流动性维持宽松、政策预期持续偏强和估值处于历史低位等因素将助力反弹进一步延续。根据历史经验,市场底部,低估值价值风格占优,市场底部后,科技成长风格占优。

银行“抱团取暖”营销 存量时代信用卡竞争加剧

●本报记者 张佳琳

花呗借呗、京东白条、美团借钱等产品的出现,让信用卡市场竞争愈发激烈。中国证券报记者日前调研发现,部分银行正采取“结盟”模式,在热门商圈或写字楼内等人流量较大的场所,以高价值礼品吸引客户办理信用卡。

一方面是银行“花式”揽客的营销热情,另一方面却是业内累计发卡量持续4个季度下滑,消费者对于信用卡态度愈发冷淡。据调研,模年费宣传、诱导自动分期、积分权益“缩水”等问题被消费者屡屡诟病。此外,全面接入征信系统与消费观念的转变也是部分消费者销卡的缘由。

银行“组团”营销

“成功办理兴业、中信、广发、光大、华夏、民生、平安、交通、邮储、上海10家银行中的6家银行信用卡,可免费领取一辆电动自行车。”北京丰台区某商场里,银行人士向中国证券报记者介绍着几家银行的信用卡优惠活动。

除了电动自行车,若客户成功办理2家或3家银行信用卡,可免费领取一辆自行车。

只办理1家银行信用卡,也能领取到空气炸锅、行李箱、露营车等礼品。当问及是否对后续用卡有要求时,上述银行人士表示:“只要卡批下来就可以,以后不用卡都没关系。”

这是银行信用卡营销现状的一个缩影。辽宁地区某小区楼栋里张贴着银行的营销海报:小区业主每办1家银行信用卡,就赠送100元物业费,每人最多可办6家银行信用卡,半年后可注销。

办理该业务的杜经理告诉中国证券报记者,“相当于我们将部分提成拿出来补贴,其他费用再由银行来出。内部有奖励机制,开卡数量越多,我们到手的奖金也越多。”谈及为何银行要“抱团取暖”时,杜经理表示:“几家银行携手做营销,涉及的员工越多,能覆盖的区域也就越广。而且礼品等费用大家可以一起承担,单家银行的压力没那么大。”

累计发卡量持续下滑

《2023年第三季度支付体系运行总体情况》显示,截至2023年三季度末,信用卡和借贷合一卡7.79亿张,环比下降1.00%。2022年三季度末,信用卡和借贷合一卡数量则为8.07亿张。自2022年四季

度开始,信用卡和借贷合一卡累计发卡量已连续4个季度出现下滑。

“为什么年轻人不爱用信用卡了”话题近日登上热搜,引发网友热议。据中国证券报记者调研,模年费宣传、诱导自动分期、积分权益“缩水”等问题被消费者屡屡诟病。此外,全面接入征信系统与消费观念的转变也是部分消费者销卡的缘由。

“由于权益越来越少,手里有些信用卡就很少用了。前段时间,发现有些卡当时宣传免年费,但实际上需要每年刷够一定次数或数额才行。由于绑定了自动还款,这几年亏了不少钱。”浙江居民小吴告诉中国证券报记者。

北京居民小张则表示:“当时为了帮朋友冲业绩,办了不少信用卡,有些卡都没激活。这几年,征信系统越来越详细,看着这么多卡就闹心。有时候也会控制不了自己,透支买来本不需要的东西。前段时间,去银行办贷款,银行没审批通过,可能是负债太高了。已经销掉了8张信用卡,强制自己减少负债,开始存钱了。”

提升用户体验感是关键

除了同业间的激烈竞争,银行也面临

着来自花呗、京东、美团、抖音等电商平台的竞争压力。相较于银行,上述平台具有天然的获客优势,并且客户只需“动动手指”便能开通具有类似功能的信贷产品。存量竞争时代,银行传统营销的获客成本正在上升,综合运营成本也在提高。

在招联首席研究员董希淼看来,信用卡发卡量有所下降,主要是受到2022年信用卡新规的影响。信用卡新规对信用卡业务发展产生了重大和深远的影响,推动信用卡业务从“跑马圈地”的粗放发展阶段迈入专业精细的高质量发展阶段。

董希淼认为,未来银行可以寻求差异化、特色化发展道路。优化发展模式,为持卡人提供息费和额度适中、特色鲜明的信用卡产品;坚持差异化发展,探索客群差异化定位,探索推出服务乡村振兴、新市民等专属信用卡;用好金融科技,为消费者提供更好的互联网消费信贷服务。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示,提升用户体验感,增强用户粘性,将是未来信用卡业务的核心竞争力。银行需在信用卡营销效应、盈利收益、用户满意度之间做出平衡,可从拓展使用场景、打造差异化功能、创新产品及服务、加强风险控制能力等方面着手。

券商看好脑机接口产业链投资机会

●本报记者 刘英杰

2月7日,A股脑机接口板块拉升上涨,创新医疗盘中一度涨停,板块内多股跟涨。继马斯克和清华大学医学院相继宣布脑机接口试验成功后,科技部国家科技伦理委员会人工智能伦理分委员会编制并发布了《脑机接口研究伦理指引》,这是我国在脑机接口研究领域的首部伦理指引。多位券商人士认为,随着顶层设计的逐渐清晰以及临床试验进展不断取得突破,脑机接口产业链上的投资机会正在浮现,建议关注脑机接口上游的电极、算法、操作系统相关厂商,以及中游的医疗、娱乐、教育相关产业链的发展。

脑机接口研究首部伦理指引发布

科技部网站发布消息称,国家科技伦

理委员会人工智能伦理分委员会近日编制了《脑机接口研究伦理指引》,系我国在脑机接口研究领域的首部伦理指引,明确开展脑机接口研究应确保研究具有社会价值,应主要致力于修复型脑机接口技术,强调通过技术的发展服务公众的健康需求。

此次发布的指引明确了“保障健康、提升福祉”“尊重被试、适度应用”“坚持公正、保障公平”“风险管控、保障安全”“信息公开、知情保障”“支持创新、严格规范”六项基本原则,指出脑机接口研究应适度且无伤害,研究的根本目的是辅助、增强、修复人体的感觉以及运动功能或提升人机交互能力,提升人类健康和福祉;对严重危及生命且尚无其他有效治疗手段的罕见病,可在严格遵守国家关于医疗器械、临床研究等相关规定的条件下,经充分知情同意,开展脑机接口创新产品的

临床试验。

此前,工信部、教育部、科学技术部等七部门2月1日发布的《关于推动未来产业创新发展的实施意见》列出的十大标志性产品就包含脑机接口。同时,伴随着马斯克和清华大学医学院相继宣布脑机接口试验成功的重磅消息,资本市场高度关注脑机接口概念,产业链以创新医疗、三博脑科为代表的公司股票人气较旺。

产业链投资前景广阔

“脑机接口作为新兴行业,技术主要分为硬件层和软件层。”民生证券通信行业首席分析师马天诣表示,硬件层包括脑电采集设备和外接设备。脑电采集设备包括核心部件和器件、电极、BIC芯片、电源和材料;外接外联设备包括机械臂、仿生

手、无人机等。软件层包括生物信号分析、核心算法、通信计算和隐私安全。

长江证券研究所计算机行业团队负责人宗建树表示,脑机接口下游潜在用户群体众多,市场规模广阔。脑机接口的下游市场主要在医疗、健康、娱乐三个方向。建议关注脑机接口上游的电极、算法、操作系统相关厂商,以及中游的医疗、娱乐、教育相关产业链的发展。

“当前脑机接口从应用领域和未来商业价值上均具备较大潜力。”国信证券传媒互联网行业首席分析师张衡建议,后续持续关注脑机接口技术进展,把握上下游投资机会及场景落地可能。短期要关注技术驱动下的软硬件领域进展;长期来看,脑机接口相关软硬件技术有望在VR/AR、元宇宙等领域成熟落地并带来全新交互体现。

上海地区首份科技保险创新发展报告发布

●本报记者 黄一灵

近日,国家金融监督管理总局上海监管局发布《上海科技保险创新发展报告(2023年度)》(以下简称《报告》),这是上海地区首份科技保险创新发展报告。《报告》介绍了上海监管局在推动临港新片区科技保险创新引领区建设以及构建科技保险发展长效机制方面的政策和举措,全面展示了科技保险服务上海“五个中心”建设以及支持高水平科技自立自强的丰富成果,呈现了一系列重要数据和生动案例,并提出未来三到五年上海科技保险创新发展的方向。

数据显示,2023年,上海财险业共为各类科技型企业提供保单数量超过40万件,提供风险保障3.1万亿元,为各类科技创新活动提供风险保障超过5389亿元,包括科技研发类、科技成果市场转化类、科技成果市场应用类以及其他特色类保险产品与服务。《报告》显示,2023年上海科技保险创新发展取得四方面突出成果。

一是服务上海现代化产业体系建设取得新成效。上海监管局持续推动行业大力支持发展新质生产力,以三大先导产业和上海有特色有优势的六大重点产业为切入点,支持上海加快构建“(2+2)+(3+6)+(4+5)”现代化产业体系。截至2023年末,集成电路共保体成员单位已扩展至21家险企,为24家集成电路企业提供风险保障金额1.34万亿元。上海生物医药人体临床试验责任保险试点项目服务196家创新药企及科研单位累计1300余个项

目,风险保障金额超60亿元。

二是推动上海科技型企业创新创业实现新突破。创新推出科技企业创业责任保险试点,为科技型企业孵化营造良好环境。2023年,上海财险业为50家孵化器科技园区中295家人驻企业提供风险保障逾3000万元,同时积极推进知识产权保险产品和服务创新,全年为上海科技型中小微企业承保专利数量3559件,为制造业、信息技术及生物医药等企业提供各类知识产权保险908单,提供风险保障超3亿元。

三是保障上海人民生活安全展现新作为。上海财险业坚持以科技创新之力,助民生保险发展,市民的服务满意度和幸福感持续提升。依托信息化平台,加强数值模拟、机器学习、卫星遥感监测等创新技术应用,在巨灾保险、房屋保险、安全生产责任保险等多个领域持续提升保险服务能力,助力人民城市和韧性城市建设。

四是助力上海城市数字化转型再上新台阶。上海财险业推进智慧保险的应用探索,创新数字化转型的产品和服务,

利率调降趋势持续 高息产品获青睐

●本报记者 薛瑾

近日,中国证券报记者走访和致电多家银行了解到,目前中小银行部分存款类产品受到消费者欢迎。尤其是在“开门红”期间,不少银行通过上浮加点,提供较具吸引力的产品利率,对储户有较强吸引力。

不过,多位地方银行人士也透露,其所在银行新一波利率调降近日将落地,无论是备受欢迎的大额存单还是特色存款,利率走低趋势仍将持续。

大额存单紧俏

“我们的大额存单产品每周日早上10点开抢,3年期定期存款利率可以达到3.45%,额度有限,得靠抢。”深圳某城商行客户经理告诉中国证券报记者,“不过利率马上要迎新一轮调降了,春节过后再存的话,预计下调幅度能有20多个基点,但是业内来看,还算是比较高的水平。”

中国证券报记者从多地了解到,目前,大中型银行3年期的大额存单利率基本都进入了“2”时代。部分中小区域性银行3年期大额存单的利率超过3.2%。“这样的利率水平,在市场上还是挺难找的。”她说。

业内人士表示,特色存款产品在利率上较普通定期存款有所上浮,在起存金额方面较大额存单更加亲民,对储户有较强吸引力。

此外,一些银行虽然没有明确标出特色存款,但也推出了“开门红”专属产品,利率明显比市场利率高。华北某城商行理财经理介绍,2024年“开门红”定期产品1年期、2年期、3年期的利率分别为2.7%、2.7%、3.2%。“这样的利率水平,在市场上还是挺难找的。”她说。

业内分析人士认为,眼下正是“开门红”期间,银行揽储大战低调进行,而中小银行是发力的主力军,“存款的牌还是要打”,要么通过特色产品上浮加点、逆势加息,要么返现补贴、赠送多重好礼。

“三年前的存单利率4.2%,现在到期了,取出来果断又存了三年期大额存单,3.2%的利率,利率虽然降了,起码能守住钱,收获稳稳的幸福。”一位安徽储户说。

推出特色定期存款 中国证券报记者在调研中