

融资余额创今年以来新高

电子、计算机行业获融资客青睐

两融交易情绪在春节后持续回暖,数据显示,截至4月4日,融资余额达15244.12亿元,创2023年以来新高。3月以来融资余额增加约363.23亿元,其中电子、计算机行业均获融资净买入超140亿元。

分析人士表示,2023年两融参与度有望逐步回升。结合当前经济及市场环境改善,杠杆资金接力外资的空间较大。

● 本报记者 李梦扬



视觉中国图片

Wind数据显示,截至4月4日,两融余额达16195.22亿元,融资余额15244.12亿元,融券余额951.10亿元,3月以来融资余额增加363.23亿元。

整体来看,两融交易情绪在春节后持续回暖。Wind数据显示,从2023年1月20日14187.73亿元的低点开始,融资余额逐步呈现较强的增长势

截至4月4日,3月以来融资客加仓居前的五只股票分别为中国移动、紫光国微、三六零、昆仑万维、寒武纪-U,融资净买入额分别为14.67亿元、13.71亿元、12.79亿元、12.04亿元、10.71亿元。从市场表现来看,截至4月4日,3月以来上述五只股票中,寒武纪-U、昆仑万维累计涨幅均超100%,融资客收益颇丰。

近期,人工智能概念股热度持续升高,三六零、寒武纪-U、昆仑万维等个股受融资客青睐。以寒武纪-U

截至4月6日收盘,3月以来上证指数累计上涨约1.01%,深证成指累计上涨约0.7%,创业板指累计下跌约0.1%。中信证券首席策略分析师秦培景表示,今年一季度,A股分别经历了价值、成长和主题的估值修复,成长股表现较为亮眼。

“展望二季度,全球流动性和国

头,一路增长至目前的15244.12亿元,创2023年以来新高。

德邦证券研究所副所长、首席策略分析师吴开达表示,2022年两融参与度(两融交易额占A股成交额)在7%至8%区间震荡,2023年两融参与度有望逐步回升。“结合当前经济及市场环境改善,杠杆资金接力外资的空间较大。”吴开达说。

为例,截至4月4日,3月以来融资净买入额超10亿元,两融交易额占成交额比例为12.69%。公开资料显示,公司专注于人工智能芯片产品的研发与技术创新,致力于打造人工智能领域的核心处理器芯片,主营业务为各类云服务器、边缘计算设备、终端设备中人工智能核心芯片的研发、设计和销售。在4月3日披露的投资者关系活动记录表中,公司称,目前公司云端产品主要应用于互联网、金融等领域,其中互联网客户在云端智能计算

内基本面两大拐点已基本确立,并将在4月得到宏观数据和A股财报两个层面的验证。叠加外部因素改善,预计A股全年第二个关键做多窗口将在4月开启,财报业绩驱动将取代主题炒作,成为阶段性主线。”秦培景说。

海通证券首席经济学家、首席策略分析师荀玉根称,自去年10月底以来的

从行业融资净买入额排名看,按申万一级行业划分,截至4月4日,电子行业是3月以来融资净买入额最多的行业,达158.17亿元;计算机行业紧随其后,融资净买入额为144.74亿元;通信行业以56.61亿元的融资净买入额跻身前三;传媒、国防军工、石油化工、煤炭、机械设备等行业的融资净买入额均超10

亿元。Wind数据显示,截至4月4日,3月以来传媒、计算机、电子、通信等行业领涨,区间涨幅(按流通市值加权平均计算)分别为30.65%、27.45%、20.78%、17.27%。“对于2023年第一季涨幅较高的行业,杠杆资金参与度都较为领先,内资在春节后参与市场更为积极。”吴开达说。

行业发生变革,如医疗、金融和教育。在传媒分析师看来,AI能够降低内容生产门槛,加快内容生产速度,特别是游戏领域受益显著。电新分析师则认为,AI算法能够促进储能系统相关软件进行新一轮改革。

截至4月4日,3月以来融资客减仓居前的五只股票分别为海康威视、紫金矿业、阳光电源、民生银行、赣锋锂业,融资净卖出额分别为8.77亿元、5.69亿元、5.57亿元、5.46亿元、5.10亿元。

就重点打造能源化工周期衍生品工具的大商所而言,王伟军表示,作为国家重要的金融基础设施和现代市场体系组成部分,一直以来,大商所心系“国之大者”,不断加快自身建设,以石化期货产品上市为起始,成为石化产业体系和市场体系的重要组成,并为国民经济和石化产业高质量发展提供着期货方案。

贾晓龙表示,2023年是实施“十四五”规划承上启下的一年,在建设国内国际双循环新发展格局的征程中,化工产业承担着光荣的历史使命。未来,南华期货将持续深耕化工产业链,进一步以市场化手段助力化工企业应对风险,为产业上下游“稳链、补链”贡献力量。

王伟军表示,下一步,大商所将积极应对变局、开拓新局,产融更好协同,共促期现深度融合发展和统一石化大市场建设,为打造自主可控、安全可靠、竞争力强的现代化石化产业体系,提升产业链供应链现代化水平,着力高质量发展,为加快构建新发展格局做出更大努力。

除了可以在场内衍生品市场利用

济利用期货和衍生品市场进行风险管理。”贾晓龙表示。

实际上,为了管理原材料价格和汇率波动带来的风险,企业参与套保的避险意识和积极性也在同步提高,逐步成为生产经营过程中常态化手段。从上市公司实际操作经验来看,2022年,A股上市公司发布套期保值公告的共1130家,相比2021年增长了27.1%。

除了可以在场内衍生品市场利用

22家上市券商拟派现近340亿元

● 本报记者 胡雨

A股上市券商2022年年报陆续披露,券商的年度权益分派方案也随之出炉。从已披露权益分派预案的22家券商来看,计划以现金分红方式派现合计近340亿元(税前,下同);若以最新收盘价作为买入成本价,有8家券商股息率已超过银行一年期存款基准利率,国泰君安、华泰证券、中信证券的股息率跑赢余额宝最新七日期年化收益率。

在业内人士看来,2023年券商业绩有望在去年低基数背景下出现改善,叠加板块估值处于历史相对低位,当前券商板块具备长期配置价值。

8家上市券商股息率超2%

据中国证券报记者统计,截至4月6日发稿,已有23家A股上市券商披露2022年年报。除正在筹划定增事项的国联证券外,其余22家均披露了权益分派方案,拟派现金额合计339.97亿元。

具体来看,计划派现总额在10亿元以上的券商有9家,均为头部券商:中信证券计划向全体股东每10股派现4.9元,派现总额合计72.62亿元;国泰君安计划向全体股东每10股派现5.3元,派现总额合计47.21亿元;华泰证券、海通证券、广发证券、中国银河、中信建投5家券商计划派现总额均在20亿元以上,招商证券计划派现16.09亿元,东方证券计划派现12.74亿元。

从股息率来看,在不考虑交易费用的情况下,前述22家券商中有一部分股息率将跑赢银行一年期存款基准利率,甚至是余额宝最新七日期年化收益率。Wind数据显示,截至4月6日收盘,国泰君安、华泰证券、中信证券的最新A股股价分别为14.93元、13.80元、20.89元,若以4月6日收盘价作为买入价格,结合每股派现金额计算,3家券商股息率分别达到

机构观点不一 美股打响多空大战

● 本报记者 张枕河

随着美股连涨三周,一场多空大战已然打响。“美股正面临大幅下跌风险。”华尔街知名空头、摩根士丹利首席美股策略师迈克·威尔逊(Mike Wilson)表示。美国银行却在最新报告中强调,近期美股接近可以“买入”的水平。

空头警告多重风险

最近三周,标普500指数分别上涨1.43%、1.39%、3.48%;纳指分别上涨4.41%、1.66%、3.37%。然而不少机构和专家却频频提示风险。

迈克·威尔逊表示,当前银行业的动荡使美国股市的盈利指引看起来过高,越来越不现实。在核心经济数据发生变化之前,美国股市有可能下跌。第一季度可能是今年美股的高点,预计在美联储发出降息信号之前,股市风险回报不会出现根本性改善。

英国金融时报的最新评论显示,经济数据疲弱导致美国国债收益率跌至7个月以来的低点。美股投资者正避开成长型股票,转向更具防御性的股票。

景顺亚太区(日本除外)全球市场策略师赵耀庭表示,美国银行业正处于最不稳定的态势,由于储户外逃风险,它们继续面临信任危机,这或将迫使其出售资产,并在损益表上确认按市值计算的投资亏损。与其他18个主要经济体相比,美国的收益率曲线倒挂程度最严重,美国银行政策利率与存款利率之间的差距最大。银行必须在大幅提高存款利率与冒险让存款外流到收益率更高的其他选择之间作出决定,这两种情况均会

中证商品指数公司指数行情							
指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	结算价	涨跌	涨跌幅(%)
中证商品期货指数	1787.85	1796.59	1784.49	1786.51	1789.57	-6.33	-0.35
中证商品期货价格指数	1369.89	1376.59	1367.32	1368.86	1371.21	-4.85	-0.35
中证中金商品指数	—	—	—	3203.72	—	-17.12	-0.53

注1:中证商品期货系列指数涨跌幅=(今收盘-昨结算)/昨结算*100%
注2:中证中金商品指数涨跌幅=(今收盘-昨收盘)/昨收盘*100%

易盛农产品期货价格系列指数(郑商所)						
指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	结算价
易盛农期指数	1184.91	1195.53	1182.94	1194.79	8.34	1189.52
易盛农基指数	1428.83	1440.95	1426.37	1440.2	10.79	1434.54

衍生品工具助力化工产业稳健发展

● 本报记者 马爽

步入2023年,各行各业经营逐渐步入正轨,但世界经济形势却变得更为复杂多变,国际大宗商品和金融市场因此出现剧烈波动,导致包括化工产业在内的实体经济经营风险增大。

业内人士表示,随着期货市场不断发展成熟、品种体系逐渐完善,其套期保值和价格发现功能得到了广泛认可。建议化工产业链企业积极拥抱期货衍生品工具,在风险可控的前提下实现稳健发展。

产业步入转型关键时期

2023年,海外经济深陷通胀泥潭,国际局势扑朔迷离,使得实体产业面临新的经营风险。

“当前,我们正身处百年未有之大变局,世界面临着战争与和平、衰退与复苏、对抗与合作的艰难抉择,国际大宗商品和金融市场剧烈波动,包括化工产业在内的实体经济经营风险增大。”南华期货总经理、南华资本董事长贾晓龙4月6日在由南华期货承办的“‘化’内外之变局,‘工’产业

新格局”主题论坛上表示,在这样的大环境下,化工企业更未雨绸缪、积极应对。

“能源化工是国民经济重要的基础产业和支柱产业,关乎我国产业链供应链安全稳定、绿色低碳发展、民生福祉改善。”大连商品交易所党委委员、副总经理王伟军表示。

除了是支撑国民经济的支柱产业,化工产业也是期货行业服务实体的重要领域。“过去三年,中国化工产业在风高浪急的国际环境中经受了考验。”贾晓龙表示。

“中国稳定和巨大的市场价值正进一步凸显,目前是化工产业由大到强、实现可持续高质量发展转型的关键时期。”贾晓龙表示。

衍生品工具获广泛认可

如何在风险可控的前提下抓住机遇、实现稳健发展,逐渐成为化工产业链经营者们面临的重大课题。

近年来,随着期货市场不断发展成熟、品种体系逐渐完善,其套期保值和价格发现功能得到了广泛认可。“去年发布实施的期货和衍生品法明确了套期保值的司法定义,进一步鼓励实体经

1130家

2022年,A股上市公司发布套期保值公告的共1130家,相比2021年增长了27.1%。

济利用期货和衍生品市场进行风险管理。”贾晓龙表示。

实际上,为了管理原材料价格和汇率波动带来的风险,企业参与套保的避险意识和积极性也在同步提高,逐步成为生产经营过程中常态化手段。从上市公司实际操作经验来看,2022年,A股上市公司发布套期保值公告的共1130家,相比2021年增长了27.1%。

除了可以在场内衍生品市场利用