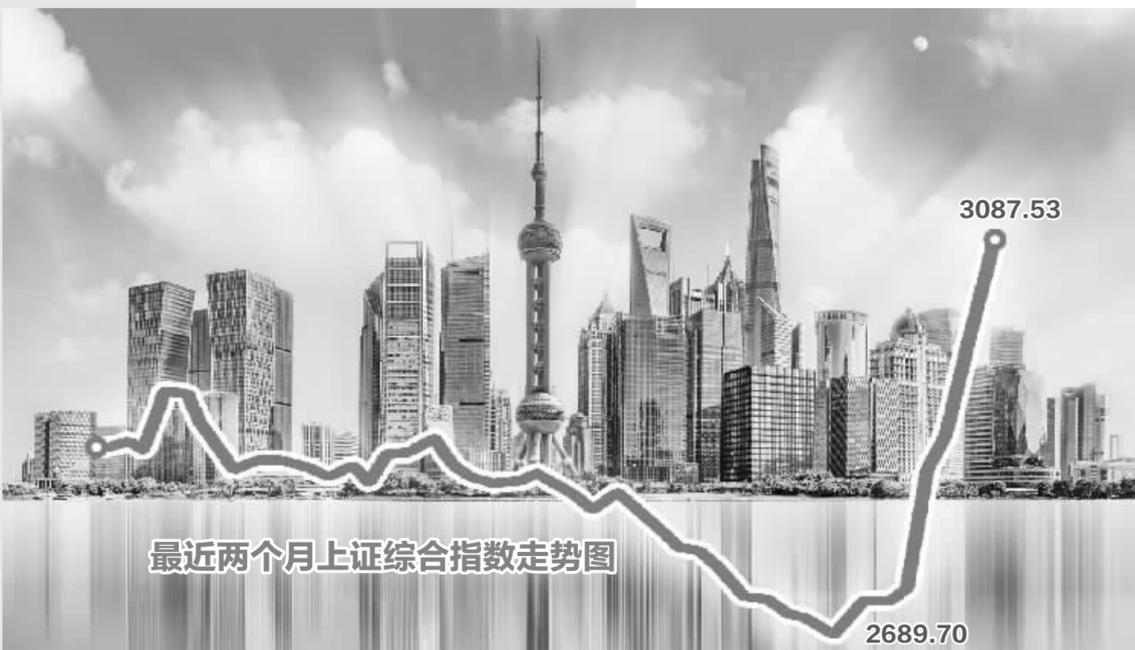


资金做多情绪爆发 创业板指单日涨幅创纪录



视觉中国图片

“见证历史了!”投资者小谢对中国证券报记者表示,炒股几年来第一次看到这样猛烈的上涨。

9月27日,A股市场大幅上涨,上证指数涨近3%,逼近3100点,深证成指涨逾6%,创业板指上涨10%,创历史单日最大涨幅纪录。整个A股市场超5200只股票上涨,近140只股票涨停,超过270只股票涨幅在10%以上,东方财富历史上首次20%涨停。市场成交显著放量,成交额超1.45万亿元,创逾3年新高,创业板成交近4400亿元,创历史新高。

分析人士认为,政策发力助推市场情绪修复,有望演绎形成一轮内外资共振的修复行情,股指总体将保持震荡上行格局,未来个股表现更值得期待。

●本报记者 吴玉华

客户咨询量激增 券商积极服务投资者

●本报记者 周璐璐 林倩 马爽

近日,A股市场明显反弹,成交额继续保持万亿元以上。中国证券报记者调研券商营业部获悉,面对不断增长的交易量和咨询量,各家券商正全力做好投资者服务工作,解答投资者咨询问题,帮助投资者开通相关交易权限,引导投资者理性投资。

交易量和咨询量明显增长

上涨行情点燃了投资者开户和交易的热情,近几日A股成交额激增。记者从多家券商营业部调研获悉,营业部的咨询量和交易量也在近期明显增长。

国元证券在接受记者采访时表示,截至9月27日15:30,国元证券当日投资者咨询业务受理量达1万余人次,较本周初日均咨询业务受理量增长6倍。9月24日至9月27日期间,国元证券累计新开客户数量超3000户,较以往日均水平增长1倍多;日均交易量超300亿元,较以往日均水平增长40%以上。

国元证券表示,近日公司客户咨询开户、资料修改等业务增多,APP日活数提升约30%、市场行情资讯类点击率提升约1倍、视频直播类观看量提升约1倍,投资者展示出较为强烈的入市热情,投资情绪高涨。

华金证券上海宁夏路证券营业部总经理刘伟奇对记者表示,近日营业部交易量增长明显,开户数特别是两融开户数显著增加。来现场咨询和电话咨询量飙升,主要集中在忘记密码、权限开通等问题。

“我们研究所连夜开展针对投资者的研究报告会,不少有权限的客户都在线收听了。我感觉客户对市场的关注度和参与意愿都提升了。”中信建投证券北京东城分公司财富管理总监李慧对记者表示,公司财富管理团队收到的客户咨询也明显增多,咨询问题主要集中在两个方面,一个是市场为什么上涨,能涨到多少;另一个是自己的持仓是否需要调整。

“接到很多投资者的电话,主要都是咨询股市大幅上涨的原因,未来能否持续,还会咨询对于后市的看法与建议。”中信建投证券北京东城分公司资深白金投顾杨晓光对记者表示,近两日股民的投资情绪出现了明显改善,态度也由之前的悲观转向积极,对于市场的关注度明显提高。A股市场的活跃度和参与度有了明显的提升,这反映了投资者对市场的信心增强,投资者对于市场有了更高的期待和热情。

此外,据不完全统计,国泰君安、首创证券、华安证券、银河证券、广发证券、湘财证券、中银证券、国新证券、财达证券等券商已经火速发布APP下载及开户推广海报,吸引投资者开户交易。

持续做好投资者服务

9月27日,因投资者买入量过大,上交所交易系统出现延迟现象。记者了解到,面对不断增长的交易量和咨询量,券商营业部也随时做好投资者服务工作。

华金证券上海金沙江路证券营业部总经理钱卫民表示,营业部第一时间与公司总部对接了解原因,并安排专人全天接听客户来电,做好解释安抚工作,客户普遍表示理解。

“公司客服中心密切关注非现场渠道的客户咨询排队情况,及时做好人力调配,同时公司已为客户提供7×24小时客户服务,对于客户留言也会尽快回复解决,提升客户满意度。”国元证券表示,9月24日利好政策发布以来,国元证券第一时间组织公司优+投顾进行政策解读、市场行情分析,举办10余场次的线上视频直播、线下客户沙龙活动,向客户传递国元投顾的观点和投资策略,引导投资者理性投资。

“对于我们营业部而言,还是一如既往地做好服务工作,同时面对可能更大的咨询量,随时做好调整工作安排的准备。”李慧表示,“我们营业部经营时间比较久,我们的投资者也是经验比较丰富的,我觉得大多数的投资者还是比较理性的。”

针对市场的反弹,杨晓光也表示,将为投资者提供专业的市场分析,帮助投资者在情绪高涨时保持冷静,理性评估投资风险,从而做出更合理的投资决策。市场的涨跌是常态,不要被短期的波动左右情绪,避免盲目跟风或恐慌抛售,长期投资的视角和稳定的心态对于成功投资至关重要。

本周涨幅前十股票		
名称	涨跌幅 (%)	主力净流入额 (万元)
银之杰	122.10	-37,792.05
华信永道	88.43	10,493.50
指南针	75.19	16,851.09
海新能科	69.23	-19,339.01
亚泰集团	62.26	-6,209.35
中南股份	62.15	15,575.87
恒银科技	61.30	14,211.48
双成药业	61.11	23,947.38
东方财富	57.25	526,293.72
同花顺	56.32	55,983.11

剔除本周上市新股

本周主力资金净流入金额前十股票		
名称	涨跌幅 (%)	主力净流入额 (万元)
东方财富	57.25	526,293.72
宁德时代	22.20	217,353.08
五粮液	33.97	176,207.09
万科A	28.30	136,530.58
泸州老窖	34.25	132,095.79
中信证券	28.20	112,905.40
工业富联	21.95	92,656.07
贵州茅台	28.90	79,184.53
山西汾酒	29.02	71,559.68
天风证券	45.62	71,466.48

数据来源/Choice 截至9月27日 制表/吴玉华

9月27日,A股市场全线大涨,早盘

上交所成交一度出现异常,盘中创业板指一度上涨12%。截至收盘,上证指数、深证成指、创业板指分别上涨2.89%、6.71%、10.00%,分别报收3087.53点、9514.86点、1885.49点。在大涨的带动下,中证500股指期货、中证1000股指期货主力合约均一度涨停。

当日A股成交额超1.45万亿元,较前一交易日增加近2900亿元,创逾3年新高。在上交所成交异常的情况下,沪市成交额为4806.13亿元,较前一交易日缩量;深市成交额为9653.92亿元,较前一交易日大幅增加。值得注意的是,创业板成交额达4394.64亿元,创历史新高。

整个A股市场共有5226只股票上涨,138只股票涨停,271只股票涨幅在10%以上。Choice数据显示,截至27日收盘,A股总市值为84.70万亿元,单日

总市值增加3.08万亿元。

从盘面上看,除银行板块出现调整外,其他板块全线爆发。申万一级行业中仅有银行行业下跌0.86%,其他行业板块全线上涨,美容护理、计算机、电力设备行业涨幅居前,分别上涨9.61%、7.73%、7.63%,涨幅最小的煤炭行业也涨逾1%。

美容护理行业中,爱美客20%涨停,贝泰妮涨逾12%,华熙生物涨逾11%,润本股份涨停。

计算机行业中,天玑科技、银之杰、英方软件、同花顺、润和软件等多只股票20%涨停。电力设备行业也上演涨停潮。

值得注意的是,在27日市场大涨之时,不少大市值的行业龙头均涨停,如东方财富历史上首次20%涨停,成交额达281.64亿元,创历史新高,中信证券涨停,五粮液涨停等。

大涨之下,本周A股市场大幅反弹,上证指数、深证成指、创业板指分别累计上涨12.81%、17.83%、22.71%;行业板块全线上涨,食品饮料、美容护理、非金融行业领涨,分别上涨26.06%、24.37%、23.00%,东方财富、同花顺单周涨幅均超过56%。

据记者了解,近几个交易日券商营业部接待业务咨询的投资者明显增多,交易量大幅增加。

黑崎资本首席投资执行官陈兴文表示,市场行情非常火爆,主要受到多重利好政策的影响。中国人民银行宣布降准降息,同时中央政治局会议强调要促进房地产市场止跌回稳,调整住房限购政策,降低存量房贷利率,努力提振资本市场,引导中长期资金入市,支持上市公司并购重组,稳步推进公募基金改革等。这些政策的出台极大地提升了市场的信心,促进了资本市场的活跃。

从资金层面上来看,资金做多情绪爆发,正积极流入市场。

Choice数据显示,27日沪深两市主力资金净流入147.25亿元,其中沪深300主力资金净流入79.19亿元;出现主力资金净流入的股票数为3056只,出现主力资金净流出的股票数为2286只。本周,沪深两市主力资金净流入超340亿元,其中沪深300主力资金净流入超230亿元。

行业板块方面,27日申万一级行业中有16个行业出现主力资金净流入,非银金融、计算机、食品饮料行业主力资金净流入金额居前,分别为49.51亿元、

38.04亿元、28.76亿元。在出现主力资金净流出的15个行业中,银行、家用电器、石油石化行业主力资金净流出金额居前,分别为23.40亿元、6.59亿元、5.90亿元。本周,非银金融、食品饮料、电子行业主力资金净流入金额分别达125.04亿元、76.99亿元、38.06亿元。

个股方面,27日东方财富、药明康德、宁德时代、润和软件、五粮液主力资金净流入金额居前,分别为22.15亿元、8.54亿元、7.83亿元、6.39亿元、5.95亿元。工商银行、农业银行、常山北明、海能达、宝塔实业主力资金净流出金额居前,分别为7.40亿元、6.86亿元、6.66亿

元、3.81亿元、3.17亿元。本周,东方财富、宁德时代、五粮液主力资金净流入金额居前,分别高达52.63亿元、21.74亿元、17.62亿元。

此外,增量资金借道ETF积极流入市场。Choice数据显示,本周以来,截至9月26日,股票型ETF累计净流入超520亿元,其中华泰柏瑞沪深300ETF净流入近200亿元,易方达沪深300ETF、南方中证500ETF均净流入超60亿元,南方中证1000ETF净流入超58亿元,华夏中证1000ETF净流入超25亿元。

在连续大涨后,市场估值水平出现提升。Wind数据显示,截至27日收盘,万得全A滚动市盈率为16.95倍,沪深300滚动市盈率为12.33倍。而在上周末,万得全A滚动市盈率为14.97倍,沪深300滚动市盈率为10.94倍。

“股指总体将保持震荡上行格局。”陈兴文表示,这主要是因为中国政府实施的降准、降息、降存量房贷利率等措施将提振经济,同时创设新的政策工具支持股票市场发展。此外,美联储也开启了降息周期,首次超预期降息50个基点,后续降息力度有待观察。这

些因素都将对资本市场产生积极影响。同时,金融强国计划的实施,将为中国资本市场长期走牛提供强力支持,建议投资者保持积极长远的战略定力。

融智投资基金经理夏风光认为,从月线走势上来看,大周期低位和巨额成交量互相印证,底部形态已然确立。此次行情的催化剂肯定是来自高层的定调,同时市场前期非理性地下跌,估值持续压缩,一致的看空预期集体转向同样是暴涨的根源。经过初期指数轮番上涨后,未来个股表现更值得期待,特别是其中估值压缩到极致、

预期偏差大的个股。蓝筹和成长方向都会有表现机会。

兴业证券首席策略分析师张启尧表示,外资9月24日后对A股关注度显著提升,26日政策再超预期后,阶段性至少会有交易型资金涌入,若后续财政政策加强,配置盘也可能回流;内资方面,各类机构仓位均在低位,也迫切期待一轮吃饭行情,增量资金仍然可期。此次行情有望演绎形成一轮内外资共振的修复行情,结构上,重点关注内外资共振下的A股和H股核心资产、机构重仓板块。

趁热打铁 券商近期密集调研上市公司

●本报记者 胡雨 林倩

本周A股市场大涨之际,券商等市场机构也在加紧对上市公司展开调研。Wind数据显示,截至9月27日中国证券报记者发稿时,共有159家A股上市公司在本周接待券商调研,这些公司较为密集地分布在电子、机械设备、汽车、基础化工等行业。就后市布局而言,业内人士较为关注近期政策利好释放带来的行业并购重组、景气度修复机遇。

近160家公司周内获调研

日前稳健医疗一天内接待了包括25家券商在内的市场机构调研,数量在同时期被券商调研上市公司中排名第一。从披露的调研纪要看,公司资产收购相关话题受到重视,收购GRI公司以后是否有助于公司减少关税方面风险,此次收购的契机以及是否有业绩对赌安排、GRI公司未来收入和利润增长预期如何等被频繁问及,对此稳健医疗一一予以回应。

本周A股市场迎来强劲反弹,三大股指齐创阶段新高,市场成交火热之际,券商也在加紧对上市公司展开调研。Wind数据显示,截至9月27日发稿时,本周以来共有159家上市公司接待券商调研。除稳健医疗外,凯文教育、万辰集团、伊之密、宇瞳光学、海伦哲、一拖股份、中工国际、思泉新材、山东钢铁、苏美达、北汽蓝谷等公司均接待10家以上券商调研,机构关注度较高。

从二级市场表现看,前述被调研上市公司A股股价本周内均实现上涨,多达130家公司股价周涨幅超过10%,表现最好的德方纳米本周股价累计涨幅达到47.80%。从德方纳米披露的调研纪要来看,券商对公司产品布局以及其对行业前景的判断更感兴趣,具体问题包括公司目前在固态电池材料布局情况如何、是否开展碳酸锂套期保值业务、面对行业竞争公司的应对策略等。

从行业分布情况看,前述被调研上市公司较为集中地分布在电子、机械设备、汽车、基础化工等行业,单个行业被券商调研公司数量均在15家以上;银行、公用事业、钢铁等行业上市公司本周较少受到券商关注。4家北交所上市公司哈一药业、一致魔芋、雅葆轩、昆工科技本周也获得券商调研,其分属医药生物、基础化工、电子、电力设备4个行业,股价周涨幅均在12%以上。

关注政策利好带来的布局机遇

就后市投资布局而言,近期政策层面密集释放的利好在推动整个市场向好的同时,也将为行业带来新的投资机遇和主题。

以电子行业为例,日前证监会研究制定了《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》,明确将积极支持上市公司围绕战略性新兴产业、未来产业等进行并购重组。对此,万联证券TMT首席分析师夏清莹认为,具备产业并购实力的传统行业龙头或新兴产业链主型企业,有望通过整合“硬科技”企业提升产业链整体竞争力,而受“卡脖子”等问题困扰的关键核心技术领域,科创型企业有望通过并购整合推动关键核心技术的突破、前沿科技创新成果的转化和落地应用,这两类企业后市值得关注。

对于机械设备行业,日前国务院新闻办举办新闻发布会,宣布了降低存量房贷利率和统一房贷最低首付比例等多项政策,9月26日召开的中共中央政治局会议明确“要促进房地产市场止跌回稳”。在万和证券机械设备行业分析师潘子栋看来,房地产复苏是工程机械内需提振的重要因素,若房地产领域需求向上,叠加海外市场与设备更新的需求,工程机械行业业绩将有更好表现;配置层面,建议关注代表新质生产力和自主可控的方向,如机器人、工业母机、制造业数字化等,此外头部上市公司的市值管理操作也可能带来二级市场机会。