

A股市场12月“开门红” 机构期待跨年行情

12月2日,A股市场12月首个交易日震荡走强,迎来“开门红”。截至收盘,上证指数、深证成指、创业板指均涨逾1%。整个A股市场超4600只股票上涨,超180只股票涨停,海南、机器人、汽车等板块表现活跃。市场成交量放大,成交额达1.83万亿元。资金面上,Wind数据显示,上周来自融资产和股票型ETF的两路增量资金合计加仓A股超550亿元。

分析人士认为,前期扰动市场的各类因素,近期已在逐步缓解,机构资金、活跃资金和散户资金有望在12月形成共振,推动市场跨年行情。



视觉中国图片

● 本报记者 吴玉华

A股市场放量上涨

Wind数据显示,截至12月2日收盘,上证指数、深证成指、创业板指、科创50指数、北证50指数分别上涨1.13%、1.36%、1.42%、0.83%、3.05%,上证指数、创业板指分别报收3363.98点、2255.50点,上证指数站上20日均线。小微盘股表现强于大盘,中证1000指数、中证2000指数、万得微盘股指数均涨逾2%。

当日A股成交额为1.83万亿元,较前一个交易日增加约790亿元。整个A股市场共有4644只股票上涨,185只股票涨停,仅有659只股票下跌,

6只股票跌停。

从盘面上看,海南、机器人、汽车等板块表现活跃,家纺、银行等板块调整。

申万一级行业中除银行行业下跌0.34%外,其他行业板块全线上涨,综合、商贸零售、汽车行业涨幅居前,分别上涨4.91%、3.40%、3.09%。

商贸零售板块中,南极电商、跨境通、汇鸿集团、国芳集团、新世界、永辉超市等多股涨停。汽车板块中,肇民科技20%涨停,山子高科、申华控

股、力帆科技、春兴精工、赛力斯、广汽集团等多股涨停。

海南板块中,神农种业20%涨停,欣龙控股、海南高速、海汽集团、华闻集团、罗牛山、海南橡胶、海航控股等多股涨停。

富荣基金基金经理郎聘成表示,市场情绪逐步转向对12月国内重要经济会议的政策发力预期,预计未来两周仍处于政策乐观预期的发酵窗口。从基本面维度来看,11月制造业PMI为50.3%,已连续两个月处于扩张区间。

两路资金积极流入市场

资金面上,融资产、股票型ETF资金近期积极流入市场,推动市场走强。

Wind数据显示,截至11月29日,A股市场融资产余额报18338.54亿元,上周增加118.07亿元。行业层面,上周申万一级31个行业中有19个行业出现融资产余额增加,计算机、非银金融、传媒行业融资产余额增加金额居前,分别为37.15亿元、30.11亿元、20.70亿元。在出现融资产余额减少的12个行

业中,电力设备、银行、国防军工行业融资产余额减少金额居前,分别为13.23亿元、10.90亿元、8.88亿元。

个股方面,上周东方财富、长江电力、同花顺、寒武纪-U、中科曙光融资产净买入金额居前,分别为11.32亿元、10.68亿元、6.61亿元、6.44亿元、6.41亿元。宁德时代、新易盛、天孚通信、三六零、江淮汽车融资产净卖出金额居前,分别为

12.56亿元、3.41亿元、3.29亿元、2.96亿元、2.56亿元。

股票型ETF方面,Wind数据显示,截至11月29日,上周股票型ETF累计净流入金额达439.23亿元。其中,嘉实中证A500ETF净流入超190亿元,广发中证A500ETF净流入超40亿元,汇添富中证A500ETF、易方达中证A500ETF、南方中证1000ETF净流入均超30亿元。

机构看好A股跨年行情

Wind数据显示,截至12月2日收盘,万得全A滚动市盈率为18.73倍,沪深300滚动市盈率为12.58倍,估值仍具有性价比,A股总市值为95.13万亿元。

中信证券联席首席策略分析师裘翔预计,四季度经济数据会稳中回升,地产领域价格信号会局部好转;外部的负面预期冲击已阶段性消化,人民币汇率有望企稳;机构资金、活跃资金和散户资金有望在12月形成共振,推动市场跨年行情,在配置上应逐步向绩优成长和内需消费切换。绩优成长可以关注自动驾驶产业链和AI智能穿戴撬

动的消费电子板块,内需消费则可以重点关注互联网和新零售板块。

“近期市场从盈利预期、流动性预期和风险偏好层面都呈现一定改善迹象,前期政策发力的领域已初见成效。”中信建投证券首席策略官陈果表示,从流动性预期和风险偏好等因素来看,统计规律显示近十年A股市场岁末年初表现较优。看好A股市场后续的跨年行情,短期市场如果还有震荡回调,投资者就可考虑积极布局。

兴业证券首席策略分析师张启尧表示,前期扰动市场的各类因素,近期已在逐步缓解。一方

面,美联储宽松预期升温,近期美元、美债利率显著回落,带动全球风险偏好修复;另一方面,国内各种稳增长政策措施仍在密集加码,并持续带来经济数据、市场预期的改善。中国股市、中国经济正逐步进入良性循环,后续市场有望再度迎来修复窗口。

明泽投资基金经理胡墨晗表示,对A股市场中长期向上趋势持乐观态度,在政策积极、经济数据企稳回升、资金共振的背景下,市场信心得到提振,建议重点关注政策动向,把握跨年行情中的结构性机会。

南向资金连续净流入

机构预计港股市场未来震荡上行

● 本报记者 周璐璐

12月2日,即港股市场12月的首个交易日,恒生指数收盘上涨0.65%,南向资金大幅抢筹,当日收盘时净流入金额为196.54亿港元,为连续第13个交易日净流入。近期,南向资金抢筹港股力度明显加大,11月净流入超1250亿港元,远高于10月。

展望未来,机构对于港股市场走势并不悲观。多位机构人士表示,恒生指数在19000点有支撑,国内政策仍然在积极助力助推基本面好转,港股市场未来有望震荡上行。

人总金额达7320.74亿港元,创下十年新高。

从Wind跟踪的港股通行业资金流向情况看,11月,南向资金集中净买入银行、商贸零售、医药生物、传媒、电子行业板块,净买入金额均超100亿元(人民币,下同);仅净卖出美容护理、轻工制造这两个行业板块,净卖出金额分别为1.05亿元、0.72亿港元。

场表现持乐观态度。其表示,未来半年内一揽子政策有望相继出炉并刺激中国经济基本面,为港股市场提供支撑,后期宏观景气度及企业盈利回升有望带动更多主动长线资金回流,港股市场或仍具备较大的上涨空间。

南向资金连续13个交易日净流入

12月2日,港股市场主要指数震荡走高。据Wind数据,截至当日收盘,恒生指数、恒生中国企业指数、恒生科技指数分别上涨0.65%、0.90%、1.20%。

南向资金大踏步涌入港股市场。12月2日,南向资金单日净流入金额为196.54亿港元,为连续13个交易日净流入。

事实上,南向资金近期抢筹港股力度明显加大。Wind数据显示,南向资金11月净流入1250.20亿港元,远超10月的838.15亿港元,而7月-9月,南向资金的净流入金额均未超过500亿港元。值得一提的是,截至今年11月,南向资金已经连续17个月净流入港股;截至12月2日收盘,南向资金年内净买

恒指19000点有支撑

近两个月来,港股市场走出调整行情。

据Wind数据,在10月7日盘中创出23241.74点的年内高点后,恒生指数震荡走低,最低触及19054.40点,10月8日以来已累计下跌超15%。

在机构人士看来,港股市场在前期快速上涨后进行调整是正常的,恒生指数在19000点有支撑。

中金公司海外策略首席分析师刘刚表示,短期看,恒生指数在19000点仍有支撑,但在外部不确定性仍悬而未决时,上行空间或也有限。刘刚认为,如果国内政策短期超预期,港股市场就可能间歇冲高。

“近期美元指数及10年期美债利率冲高回落,海外流动性或迎来阶段性‘喘息’机会。”华泰证券策略首席分析师王以表示,短期看,地缘政治等海外因素或持续扰动市场节奏,港股市场或呈现震荡格局。

中长期来看,开源证券海外市场团队对港股市

布局以稳为主 适度求进

对于港股市场的投资配置,王以建议持仓以稳为主,适度求进,可关注2024年盈利预期仍较稳健的保险、电信板块,以及对海外流动性敏感的互联网板块。

“从配置层面看,港股市场整体尚未摆脱震荡格局,但更大的波动可能带来更多积极政策的支持,也会提供再介入的时机。”刘刚建议,未来重点关注三类行业:一是行业自身供给和政策环境充分出清的板块,例如,互联网等部分消费服务、家电、纺织服装、电子板块;二是政策支持方向,例如以旧换新背景下的家电、汽车行业,以及计算机、半导体等产业;三是具有稳定回报的品种,例如国企高分红标的。

开源证券海外市场团队认为,港股科技龙头具备顺周期复苏属性,同时受益于AI长期产业趋势,具备长期配置价值。互联网板块业绩成长性及其估值性价比优势仍然突出,适合底仓稳健配置;阶段性可选择光学、半导体、汽车ADAS、电动工具等板块作为积极配置品种。

中泰证券：

厚植人才沃土 锻造高素质证券人才队伍

● 本报记者 张鹏飞 赵中昊

近日,中国证券业协会修订发布了新版《证券从业人员职业道德准则》,对证券从业人员的职业道德素养提出了更高的标准、更严的要求。

中国证券报记者从中泰证券获悉,公司正积极响应,将新版《准则》纳入人才建设体系,以更高的职业道德标准和行业文化自觉,贯穿人才“引育用留”全链条,为人才发挥聪明才智注入强大动能。当前,中泰证券正致力于培育一片充满活力、鼓励创新的人才成长沃土,通过全面提升人才核心竞争力,有力支撑公司更高质量发展,力求在新时代现代化强省建设中展现“中泰担当”。

坚持党管人才 凝聚人才工作合力

在中泰证券的人才战略中,党管人才是核心。公司坚持“抓人才就是抓发展、谋人才就是谋未来”的战略定位,持续健全完善党委统一领导,组织部门牵头抓总,相关职能部门各司其职、密切配合的工作格局,加强统筹谋划,凝聚人才工作合力,人才工作质效明显提升。

强化思想引领,提升政治站位。中泰证券将思想政治建设摆在首位,通过员工培训、线上课程和专家讲座等多种形式,将理论学习融入员工生活的方方面面。公司定期开展专题学习讨论,邀请知名专家学者进行授课,引导员工深刻领会党的路线方针政策,不断提高政治站位、理论素养和专业能力。同时,公司还注重加强员工的职业道德教育,引导员工树立正确的职业观、价值观,为公司健康发展提供坚实的思想保障。

健全领导机制,增强工作执行力。中泰证券成立了党委人才工作领导小组和领导小组办公室,负责制定和实施公司人才工作规划、政策和措施。领导小组定期召开会议,研究解决人才工作中的重大问题,推动各项人才工作任务的落实。同时,公司还建立了人才工作责任制,将人才工作纳入各级领导干部的绩效考核体系,确保人才工作各项任务得到有效落实。

一流投行建设实现新突破。财富管理条线方面,公司打造了一支专业的财富管理团队,着力打造“中泰财富”品牌,管理客户资产近1.3万亿元。研究条线方面,公司引进了一批首席、资深分析师,团队规模不断壮大,全面覆盖宏观经济和各细分行业。金融科技条线方面,公司引进了一批人工智能、云原生架构、大数据等领域的高端人才,每年研发投入近10亿元,信息技术投入营收占比进入行业前10位。

加强专业培训,提升人才素质。中泰证券始终坚持“顺木之天,以致其性”的人才培养理念,深刻把握证券行业人才成长规律,打造“培训+交流+实战”一体化培养模式。公司坚持分类施教,因材施教的原则,推进中高层干部、管理人才、专项人才、一线员工四大培养工程。同时,公司与清华大学、北京大学、浙江大学、厦门大学等高校开展人才培养合作,搭建了横向覆盖各业务条线、纵向贯通员工全成长周期的培训体系。通过加强专业培训,公司人才队伍素质得到了显著提升。

强化岗位实训,锤炼实战能力。中泰证券注重通过岗位实训来锤炼人才的实战能力。公司推动人才跨条线交流使用,实施五大轮岗计划,累计选派优秀人才参与不同条线、部门、母公司与权属企业的轮岗交流。通过实战锤炼和岗位实训,人才能够更好地适应公司的业务需求和发展变化,真正做到学以致用、知行合一。

深化产教融合,推动协同创新。中泰证券积极参与“四链”融合工作,以打造人才培养新生态为切入点,探索完善产教对话、校企协同机制。公司与山东省委党校、山东社科院、山东财经大学等高校和科研机构共建高质量发展联合研究中心和新型智库,与山东财经大学、山东商职学院共建山东省现代金融产教融合共同体,积极推动科研成果转化。同时,公司还面向30余所高校分享金融科技人才培养经验,为山东省金融本科教育高质量发展贡献力量。

科学用才留才 激发人才内生动力

在人才使用上,中泰证券坚持科学用才、用心留才的理念,通过完善用人机制、优化人才发展环境等措施,激发人才的内生动力和创新活力。

树立鲜明用人导向,选拔优秀人才。中泰证券坚持重实干、重实绩、重担当的鲜明用人导向,大力选拔使用素质过硬、肯干能干、群众公认、具有正确成长观的优秀干部人才。通过开展干部竞争上岗、储备优秀后备力量、交流任职锤炼干部等措施,不断为公司发展注入新的活力和动力。同时,公司还建立了综合考核机制,对分支机构、所属企业领导班子实行全覆盖考核,既看经营业绩,也看政治生态。通过考核机制的完善和实施,公司用人环境得到了进一步优化。

完善激励体系,激发人才活力。中泰证券注重完善激励体系,通过实施市场化对标考核、完善中长期激励体系等措施,激发人才的创新活力和工作热情。公司充分发挥考核“指挥棒”作用,将考核结果与薪酬、职级调整强挂钩,严格兑现考核奖惩。同时,公司还建立了“低固薪、高浮动”薪酬体系,强化收入与业绩挂钩力度。这些措施的实施,进一步激发了人才的创新活力和工作热情。

注重精神激励,营造良好氛围。中泰证券注重精神激励在人才工作中的重要作用。公司建立了“荣耀中泰”荣誉体系,分层分类设置荣誉奖项,定期开展“担当作为好干部”“干事创业好团队”“劳动模范”等系列评优活动。同时,公司还依托内部媒体平台加强优秀人才事迹挖掘宣传,营造学先进、赶先进、当先进的浓厚氛围。这些措施的实施,进一步增强了员工的归属感和荣誉感。

坚持“一把手”抓“第一资源”。中泰证券把人才工作作为“一把手”工程,公司党委书记亲自安排部署,研究印发年度人才工作要点。公司各级领导干部都亲自抓人才工作,形成了上下联动、齐抓共管的人才工作格局。通过实施“博士专项人才工程”“金融科技人才培养工程”等重点项目,公司切实增强了基础研究能力,为公司创新发展提供了有力的人才支撑。

抓实党委联系服务专家工作。中泰证券制定了《党委联系服务专家工作制度》,建立了党委联系服务专家信息库,切实发挥专家人才智慧和参谋作用。公司各级党组织定期与专家人才进行沟通交流,了解他们的思想动态、工作情况和实际需求,为他们提供必要的支持和帮助。同时,公司还积极为专家人才搭建施展才华的平台,让他们在公司发展中发挥更大的作用。

完善制度体系,提升规范化水平。中泰证券注重加强人才工作的顶层设计,制定修订了多项制度性文件,搭建了涵盖员工招聘、岗位调配、职级管理、考核激励、干部选拔任用等选人用人各环节、全流程的制度体系。这些制度的出台和实施,为公司人才工作提供了有力的制度保障,进一步提升了干部人才工作的制度化、规范化水平。

精准引才育才 打造高素质人才队伍

在人才队伍建设上,中泰证券始终坚持精准引才、系统育才的理念,不断优化人才结构,提升人才素质,为公司高质量发展提供坚实的人才保障。

精准引进高素质金融专业人才。中泰证券根据行业发展趋势和公司战略需求,精准引进了一批高素质金融专业人才。公司通过加强重点条线人才配备,强化高层次人才引进和创新人才引进机制等措施,不断优化人才队伍结构。截至2024年三季度末,公司员工规模已达到9713人,其中博士、硕士占38.55%,高含金量证书者占10.94%。这些高素质人才的加入,进一步增强了公司服务实体经济、践行国家和山东省重大战略的能力。

投行条线方面,中泰证券引进了一批高端人才,团队规模不断扩大,投行团队荣获山东省“干事创业好团队”称号,