



三大动力 促A股创年内新高 牛市预演还是昙花一现?

近期以来,A股上演两年未见的强势反弹,8月4日沪指大涨1.74%,收于2223.33点,再创年内新高。证监会发言人近日表示,宏观经济稳中向好,市场流动性充裕,及改革措施效果初显……这三大动力,成为推动股指反转的主要因素。随着A股频频刷新年内新高,展望下半年,股市“下半场”更牵动人心。股市渐入反弹季,究竟是“牛市”预演还是昙花一现?

现代快报记者 李颖鑫 综合新华社



CFP供图

证监会:三大动力促A股反弹

7月以来,上证综指、深证成指均录得明显涨幅。

7月初至月末的31日,上证综指累计上涨7.48%,深证成指上涨8.36%,沪深300指数上涨8.55%,创下两年来最大月涨幅。

尽管8月首个交易日沪指初现盘整小幅下跌,但周一股指再度放量重上2200点,收于2223.33点,刷新了7月末创下的年内新高。

对此,证监会发言人邓舸近日表示,国内股市出现反弹行情,主要是由多重利好推动所致。

——宏观经济稳中向好。上半年我国GDP同比增长7.4%,其中二季度增长7.5%。7月中国汇丰制

造业PMI预览值为52,创18个月以来新高,经济出现平稳增长的势头。

——市场流动性比较充裕,融资成本有望下降。上半年我国信贷环境总体宽松,全年信贷有望超过去年。近日,国务院召开常务会议,多措并举缓解企业融资成本问题,为股市带来较好的外部环境。

——改革措施的效果逐步显现。“市场预期沪港通将于10月启动,相关概念股票迎来估值修复行情。优先股试点推出有望增强商业银行资本实力。蓝筹股ETF期权将推出的消息,也激发了蓝筹市场的活力。”邓舸说。

分析师:2200点 应是一个“平衡点”

权重股依然是昨日上涨的主力军。金融、券商、有色、资源等板块涨幅较大,高铁、生物疫苗、军工等题材股也各有不俗表现。

本轮反弹的“跷跷板”现象依然明显,昨日大盘大涨的同时,创业板仅小幅上涨0.29%,报收于1329.82点,成交201.1亿元。不过南京本地某大型券商分析师指出,沪指2200点应是一个“平衡点”,蓝筹大涨是本轮反弹的一大特点,沪指站上2200点之后,成长股的上涨空间也将打开,像新能源、锂电池、节能环保、信息安全、移动互联、军工、重组等题材都将轮番活跃。

机构:是否牛市预演仍待观察

尽管近期走入公认的“小牛”行情,截至8月4日,上证综指年内仅上涨4.5%,深证成指则收跌近2%。股市的反弹究竟是“牛市”预演还是昙花一现?证监会表态“力挺”A股同时,一些市场机构仍持谨慎态度。

一方面,进入8月,新一轮新股发行再次进入密集期,分流效应不减;另一方面,本周两市限售股解禁市值大幅增至约680亿元。

本轮行情中,引领反弹的银行、券商等板块能否持续,也仍待经过中报业绩“证伪”。申银万国证券4日发布的投资策略周报指出,尽管A股仍将保持强势震荡,沪指再上台阶,但在2250点至

2300点区间阻力较大。

专家认为,从宏观层面,股市行情取决于优化资金面等改革预期。就股市告别长期熊市而言,“由熊转牛”仍待新股发行、退市改革,以及“沪港通”等资金流入收得实效。

一市场人士分析认为,目前市场虽然表现强势反弹的状态,但是可以观察到,从7月29日以来,成交量便在萎缩。市场内周期性股票和非周期性股票分化态势明显,周期性股票走强,而非周期性股票走弱,市场这种强弱走势的变化,只不过是一种加减法,显示出本轮上涨是场内资金的重新布局,增量资金有限。



现代快报商学院
Modern express graduate school of business



西南财经大学
SOUTHWESTERN UNIVERSITY OF FINANCE AND ECONOMICS

MBA

Master Of Business Administration



西南财经大学是教育部直属的国家“211工程”和“985工程”优势学科创新平台建设的首批重点大学。是国家教育部批准第一批招收MBA的试点高等院校。

现代快报商学院为西南财经大学南京唯一指定办学点

- 西南财经大学精选教授来宁授课
- 通过考试后可申请获得研究生学历和硕士学位
- 现代快报商学院新街口校区/仙林校区
- 8月下旬开班
- 学费性价比高

报名咨询热线: 025-58598163, 58598157