

昨天300股涨停
成交破万亿
暴涨逾5%

A股一路狂奔,3000点在望

专家提醒谨防短线调整;证监会表示将密切关注场外配资,应理性投资防范风险

行情火爆

成交再破万亿,牛市技术确立?

25日早盘,多元金融、券商领跑,券商股再掀涨停潮,天风证券、南京证券、长城证券等十多只券商股强势涨停。保险板块也强势上涨,中国人保等二十余股涨停。概念股方面,京东方A与东方通信均再度涨停。

午后银行板块强势拉升,带动上证50指数大涨逾6%,国产软件、消费电子、5G等科技股也集体发力。即使前期涨幅较大陷入休整的养殖业,也录得2%左右的涨幅。

截至收盘,上证指数报2961.28点,涨5.60%;深成指报9134.58点,上涨5.59%;创业板指报1536.37点,上涨5.50%。两市所有板块集体上涨,超过3500只个股上涨,仅13只个股

下跌,约300只个股涨停。

分析人士认为,如果将上证指数突破年线视为本轮技术性牛市的确认,而将上证指数处于半年线之下视为技术性熊市,则A股市场从熊市转向牛市只花了仅仅11个交易日,就在2月11日之前,上证指数还一直处在半年线之下。

除此之外,券商股暴涨、妖股频出、两融余额急增、分级B涨停潮等诸多特征的出现,也被认为是牛市出现的标志之一。尽管中证登还未发布上周投资者开户数据,但据多地媒体报道,一些券商已经出现排队开户潮。而实实在在的开户数据,历来被视为市场人气的风向标。

谁能想到,A股竟以这么一种狂热的姿态宣告牛市的到来。2月25日周一,在券商、保险等板块暴涨的带动下,A股三大股指势如破竹,均以5%以上的涨幅报收。沪指以5.6%的涨幅一举冲上2900点,创下2015年7月9日以来最大单日涨幅。两市成交总额更是高达10405.8亿元,这是自2015年11月27日以后,三年多来两市成交首次突破万亿。连续上涨之后,三大股指均已站上年线,而这被认为是牛市的技术标志之一。不过,如此“狂躁”的行情引起了不少业内人士的担忧,有私募人士表示,如果周二早上再涨,考虑卖股票了。

现代快报+/ZAKER南京记者 谷伟 综合 新华社

为何大涨

重塑资本市场定位,场外资金敢于加仓

周一市场为何大涨?渤海证券指出,上周首日市场在各大题材板块的拉动下放量上涨,最后一个交易日强势回归2800点,赚钱效应尽显,带动市场热度。两融余额在年后两周结束下行趋势,显示投资者参与热情出现回升,市场信心正在快速修复。华创证券则指出,金融供给侧结构改革的提出奠定了后续牛市的根基。

金百临咨询首席分析师秦洪分析,如此走势是多重利好合

力。一方面是因为关于全球贸易环境可能趋于稳定;另一方面是关于资本市场定位的相关报道,尤其是关于“金融活,经济活;金融稳,经济稳”的论述,提振股市的估值溢价预期,成为更多增量资金敢于加仓的底气。2019年股市政策迅速宽松。在此背景下,长期在证券市场耕耘的各路游资热钱迅速敏感地把握到这一点,也就有了周一各路资金迅速加仓A股以至于两市成交量突破万亿、涨幅逾5%的走势。

涨到心惊

跑步入市吗?还有不少股民没解套

不少机构早已赚得盆满钵满。截至2月21日收盘,在主动权益类基金的排名中,位居榜首的银华内需增长开年迄今的净值增长率达到了30.66%。

但从散户来看,经历去年坎坷行情之后,即使今年大盘已涨近20%,不少股民仍然没解套。市民李先生表示,手里有好几只垃圾股都处于深套状态,估计得等大盘到了3800点才能解套。而老股民查先生尽管开年以来一直满仓,但手中几只白马股涨幅却不及大盘。

市场连涨之下,确实有不少市民准备入市。不过这个时点真的好吗?一些老股民对这样的涨势感到心惊,“涨得太快太猛了”。在微博、股吧里,不断有网友提问“要不要跑啊”。有私募人士表示,“希望能回抽年线,明天早上再涨,考虑卖股票了”。

秦洪也表示,经过近几个

交易日的持续上涨,市场的获利盘已较多。部分聪明资金开始选择减持或放慢加仓节奏,这可能会影响到短线A股参与者继续大力加仓的激情。以往经验显示,成交量过于放大,一方面意味着新增资金加仓力度,另一方面也意味着新增资金的对手盘减持力度也大。更何况,A股还有两个潜在的减仓盘,一是大小非,二是量化交易的定点止盈盘。所以需要谨防盘中乃至日线级别的调整。



3000点在望,机构激辩后市走向

秦洪认为,即使调整,也只会影响短线交易者的情绪,并不会改变中长线的乐观预期。尽管如此,在沪指即将上攻3000点之时,关于A股是否进入牛市,这轮行情究竟能持续多久的争论在诸多券商中正激烈地展开。

爱建证券认为,市场情绪起伏较大,从前期的悲观到现在火热也就短短两周,此时需要有一份清醒。虽然政策环境宽松,但是整个宏观经济下行压力未改,难以有大幅上行的基础,因此对于上行空间不宜过分乐观。

但更多券商仍看好后续行

情继续向上。方正证券认为,目前A股估值水平处于历史底部,反弹能否延续的一个重要观察节点在4月上旬,持续程度决定本轮反弹成色。

广发证券表示,本轮“春季躁动”的核心逻辑未破坏(中美贸易进展向好、美联储3月议息表态、国内信用数据),核心矛盾未转移(关注两会政策、经济旺季开工高频数据),继续看好本轮行情持续性。

申万宏源则提出,“罗马不是一天建成的,即便是牛市也要一波一波做”。

证监会: 密切关注场外配资 提醒理性投资防范风险

25日,证监会新闻发言人表示,注意到近期有关场外配资的报道增多。对此,证监会密切关注,指导有关方面依法加强对交易的全过程监管。

此外,证监会新闻发言人还表示,各证券公司要严格执行经纪业务及融资融券客户适当性管理,加强异常交易监控,认真做好技术系统安全防护。同时,也希望广大投资者理性投资,防范投资风险。

相关新闻

银保监会:金融乱象得到有效遏制

经过一段时间整治,当前防范化解金融风险攻坚战成果如何?银保监会负责人25日在国新办发布会上做出回应。

“经过两年努力,各种金融乱象得到有效遏制,违法违规经营行为和非法金融活动得到有效治理,影子银行活动得到有效监管,金融风险总体上得到有效控制,金融安全稳定得到有效维护。”银保监会副主席王兆星如此判断治理金融乱象的成果。

王兆星介绍,过去两年,监管部门对十几万家银行保险机构现场检查,处罚违规银行保险机构近6000家,处罚相关责任人7000多人次,禁止一定期限乃至终身进入银行保险业

的人员300多人次,取消一定期限直至终身银行保险机构董事及高管人员任职资格达454人次。

王兆星表

示,下一阶段,要紧盯几个重要的风险领域,主要包括加大力度处置银行机构的不良资产,同时控制新的不良贷款增长;防范中小银行保险机构在经济下行和金融市场波动情况下的流动性风险;紧盯进行监管套利、加通道、加杠杆的影子银行活动等。

加强监管、治理金融乱象过程中,如何积极引导金融机构加大对实体经济的支持是监管面临的重要任务。

针对今年1月份新增贷款中,短期贷款和票据融资相对较多的情况,王兆星表示,根据调查,新增票据融资大多都有商品交易、真实贸易背景,是企业正常的资金循环周转需要。

“但不排除有个别企业、个别银行搞一些同业票据买卖交易。如果发现完全是套利行为,一定会进行非常严格的问责处罚。”王兆星说。