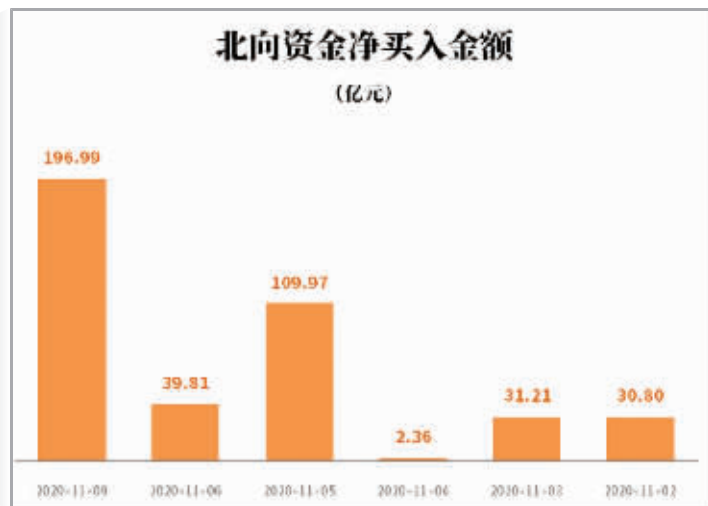


# 两市成交再破万亿,跨年行情要来了?

财经猎豹

11月9日,在券商、芯片等板块发力带动下,两市股指强劲拉升。沪深指数分别上涨1.86%和2.19%,创业板指和科创50指数分别大涨2.96%和3.03%。随着市场人气明显回升,两市成交额时隔两个月再破万亿大关,沪深港通北向资金净流入近200亿元。

现代快报+/ZAKER南京记者 谷伟



记者制图

## 成交再破万亿,北向资金狂买近200亿

上周沪深股指分别反弹2.72%和4.55%,但不少股民反映,赚钱效应并不明显。进入11月的第二个交易周,A股延续反弹趋势,三大股指均高开高走。芯片股,尤其是第三代半导体概念股成为当天的领涨龙头,芯原股份、芯朋微、捷捷微电、同益股份等收出“20cm”涨停。之前的创业板第一高价股卓胜微也大涨18.24%。

“牛市旗手”券商板块上演王者归来,广发证券、中金公司、国联证

券涨停,中泰证券涨近8%,东方财富涨近7%。券商股经历连续两个月的调整,近期频现异动。上周五,中金公司、国金证券双双涨停。

此前调整的生物医药板块也重新强势。上半年第一牛股英科医疗收出20%涨停,创下历史新高,其年度涨幅已达到12.6倍。当天公告拟通过收购兴盟苏州切入生物药领域的科创板公司南新制药,也收出20%涨停。

此外,港口水运、电子元件、有色金属、民航机场等多个板块周一也都有不错的表现。截至当天收盘,沪指报3373.73点,涨幅1.86%。深成指报14141.15点,涨幅2.19%,创出

2015年以来新高。创业板指和科创50指数分别大涨2.96%和3.03%。

值得注意的是,当天沪深300指数创出4997.8点的历史新高,明显提升市场人气。两市成交量较上周明显放大,成交总额达到1.08万亿,两个月来首次突破万亿大关。

另外,Wind统计数据 displays,周一沪深港通北向资金合计净流入196.99亿元。这一净流入数据为史上单日第二。11月以来,北向资金已经连续6个交易日净流入,上周合计净流入214亿元,本周仅周一一天,净流入净额就已接近上周。上一次北向资金净买入超过200亿元,还是在2019年11月26日,MSCI扩容A股生效。

## 券商纷纷唱多,跨年行情要来了?

外部不确定性的消除,被认为是周一A股大幅上涨的重要原因。但业内人士认为,A股内生因素,上市公司基本面的改善以及估值的修复才是本轮行情的根本原因,这也是不少券商看好行情深入的理由所在。

国盛证券认为,在外部不确定性消化、内部政策预期升温之下,看好当前至明年一季度的跨年行情即将展开。结构上,关注“十四五”政策预期较高的风电、电动车、军工、半导体等板块。同时,从景气的角度来看,建议关注新能源、家电、汽车、有色等板块。

东北证券认为,中长期来看,A股仍主要受国内因素决定。扩大内需、科技创新成为未来相当长时间的政策导向,中长期来看内外双循环导致的国内基本面持续改善将持续提振A股。短期微观资金面和风险偏好均有明显改善,慢牛行情延续,年内3800点目标不变。

海通证券则表示,这轮牛市尚未走完。最新三季报显示A股盈利正在稳步回升,从绝对估值、相对估值、交易指标三个层面看市场情绪,如牛市高点为100度水温,当前A股大约60度,因此情绪面同样离见顶尚远。从中长期角度看,这次是转型升级牛市,主线是科技。中短期应关注顺周期,目前A股正处在风格阶段性再平衡阶段,行情有望从早周期向后周期板块蔓延,即大金融,首

推券商。

前海开源基金执行总经理杨德龙表示,市场进入11月,掀开了一个做多窗口,未来大盘有望出现继续回升,甚至是年底行情已经展开,建议投资者可以更加积极乐观地看待后市行情。

## 仍是结构行情? 新能源板块面临压力

不过,也有业内人士对行情表示谨慎。某券商资深投资顾问对现代快报财经猎豹表示,短线市场应该还有一定空间,不过要向上突破,感觉没那么容易。

国泰君安证券预测,市场将在3100-3500点震荡,下一阶段,盈利改善的超预期与盈利景气的持续性将成为投资策略的重心,震荡之下重在结构。中信建投也认为,在经济转型升级的条件下,市场整体向上的机会并不大,震荡过程仍将持续。在当前市场格局不够明朗的条件下,建议投资者着眼长远,选择消费和科技持续布局。

实际上,近期的震荡行情中,机构调仓换股带来板块的剧烈波动让不少股民心有余悸。11月9日,随着实控人被立案调查,光伏龙头晶澳科技继上周五后,再度收出跌停。新能源车板块的天迈科技、长城汽车、东风汽车等均逆市下跌。“说到底还是估值问题,新能源虽然长期看好,但目前涨幅已经不小了,短期有回调风险。”有业内人士表示。而券商、半导体、医药等经过前期调整,成为新一轮反弹的主力。



俭以养德 杜绝奢侈



大地馈赠 拒绝浪费

中宣部宣教局 中国文明网