财经猎豹

在隔夜美股大幅波动、港股拟上调印花税等利空消息影响下,周三A股市场也迎来调整,沪深指数分别下跌1.99%和2.44%,创业板指更是大跌3.37%,盘中一度跌破3000点。不过,从盘面上看,个股上涨家数仍略多于下跌家数,行业板块也涨跌参半。美的集团推出140亿惊天回购计划,带动家电板块逆市上扬。有业内人士认为,近期的调整,固然给持股者带来了较大的压力,但也释放了风险,有利于未来行情演绎。

现代快报+/ZAKER南京记者 王天驰 谷伟

A股三大指数昨齐跌 家电巨头百亿回购能否“救场”

市场 抱团股、周期股联手杀跌,基民也坐不住了

2月24日,两市股指小幅高开,随后震荡下探,盘中大幅跳水。截至收盘,沪指下跌1.99%,收报3564.08点;深成指和创业板指分别下跌2.44%和3.37%。后者盘中一度失守3000点大关。两市成交额达1.06万亿元,连续5个交易日突破万亿元。

与前几日抱团股重挫、周期股大涨不同,周三市场则出现抱团股与周期股齐跌的状况。以酿酒板块为代表的抱团股再度重挫,贵州茅台跌超5%,跌破2200元。泸州老窖更是罕见跌停,酒鬼酒、五粮液也跌逾7%。

多只“茅股”也有强烈“震感”,爱尔眼科、宁德时代、金龙鱼跌幅均在5%以上。医美板块依旧呈分化格局,“女人的茅台”爱美客下跌超13%,股价跌破千元大关,华熙生物跌幅超9%。随着石头科技、爱美客持续下跌,两市千元股如今仅剩下贵州茅台一只。

前几日暴涨的周期股也迎来调整,化纤、钢铁、石油、贵金属、有色等板块纷纷重挫。荣盛石化、杰瑞股份、华友钴业、赣锋锂业等均以跌停报收。

股市调整,基民们也坐不住了。周三下午,话题#基金大跌#登上微博热搜。受股市下跌影响,当天不少基金净值大幅回撤。尤其一些新加入的基民,遭遇了“年轻人的第一次亏钱”。之前被基民们热捧的“公募一哥”张坤,又被部分网友调侃为“菜菜坤”。不过也有网友表示乐观,表示基金是长期投资,一两天的得失不宜太过放大。

基民詹女士表示,持有中证白酒指数基金有半年多,春节前最后一个交易日清仓了,收益可观,还有一只医药主题基金,减了半仓。她表示:“没想到节后跌这么凶,早知道另外一只基金也全部赎回了。不过我也不是刚入市的小白了,心态还是比较稳,毕竟基金不是看短期收益。”

股民傅先生则选择了抄底加仓:“大家都怕跌,但是跌也会出机会啊,我今天就加仓了一部分蓝筹股,还埋伏了一点券商股,也不指望很快就有收益,年报还在披露期,到时候希望可以兑现业绩,总之,先上车再说。”

分析 港股突发利空等三大原因,拖累股市大跌

究竟周三股市为何大跌?方正证券分析,主要有三方面原因,一是香港特区政府财政司司长陈茂波发表的新一份财政预算案提到,为增加特区政府收入,计划上调股票印花税税率,由现时买卖双方按交易金额各付0.1%,提高至0.13%。受此影响当天港股大幅跳水,跌幅一度超3%,香港交易所跌超11%,南下资金大幅流出。

二是近期美债收益率持续上行,外资流入的势头放缓,对于A股中的龙头公司而言,估值回调的压力加大。

三是隔夜海外股市波动加大,美股纳斯达克指数一度跌近4%,核心在于通胀预期持续抬升,引发政策收紧的担忧,虽然美联储主席鲍威尔安抚市场,美股三大指数收复大部分失地,但近期科技成长类股票持续调整,表明市场利率上行对美股估值有阶段性抑制作用。

对于港股印花税调整的利空,不少业内人士认为,对A股更多是情绪上的影响,后期更可能促使资金回流A股。Wind数据显示,沪深港通南向资金周三净卖出港股199.6亿港元,为2020年12月18日以来首次净卖出。

金百临咨询首席策略分析师秦洪则认为,以贵州茅台为代表的前期抱团资产股出现了新一轮的杀跌,严重挫伤了多头士气。

与此同时,近期新近崛起的有色金属股主线也出现了大幅分化的态势,从而使得整个A股缺乏清晰主线。但是对于抱团股的杀跌空间不宜过于放大。因为股价回落,估值数据也随之回落。相对应的是,抱团核心资产股的业绩增速保持稳定,部分龙头品种的一季度业绩仍可能会超预期,两方面的力量会使得核心资产股的估值吸引力再度显现出来,迎来新的配置资金。

值得注意的是,尽管周三沪深指数跌幅较大,但从盘面来看,个股上涨家数仍达到1300余家,略多于下跌家数。行业板块也是涨跌参半,抱团股集中的酿酒等行业仍是下跌“重灾区”,前几日涨幅较大的化纤、石油、有色等行业也大幅下挫,但旅游酒店、多元金融、文化传媒等行业大面积飘红,久未表现的芯片概念股也重拾强势,给市场带来不少暖意。

亮点 “史上最强回购”出炉,家电板块逆市上涨

这其中最值得一说的是家电板块。周二晚间,家电巨头美的集团抛出了一份140亿元的“史上最大回购预案”,成为刺激家电板块周三逆市上涨的直接原因。

根据公告,美的集团表示,基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可,拟以自有资金回购公司股份,用于实施股权激励计划及/或员工持股计划。公司计划以不超过140元/股的价格,回购5000万股到1亿股公司股份,预计回购金额不超过140亿元。

2015年海通证券曾抛出一份216亿元的惊天回购案,但后来又因为“债权人审议”而宣布终止,不少股民感觉“被欺骗”。此后最大的回购来自伊利和平安。伊利股份2019年4月曾计划回购最多106亿元的股票,最终实施回购金额为57.93亿元。中国平安2019年3月也抛出了50亿到100亿元的回购计划,最终实施完成回购59.94亿元。

而家电双雄美的与格力,均是热衷回购的公司。美的从2015年开始,已推出四轮回购,合计耗资超百亿元。去年10月,公司刚刚完成上一轮回购,耗资约27亿元。

其老对手格力电器,则在去年4月推出了30亿到60亿元的回购方案,今年2月最新公告显示,已完成回购55.9亿元。

作为抱团股代表之一,美的电器鼠年涨幅翻倍,但进入牛年,前四个交易日累计跌幅达15%。此时推出巨额回购计划,周三公司股价开盘一度涨逾8%,尽管午后随大盘回落,收盘涨幅仍有4.49%。在美的带动下,当天家电板块也表现强势,北鼎股份、老板电器收盘涨幅均在4%以上。

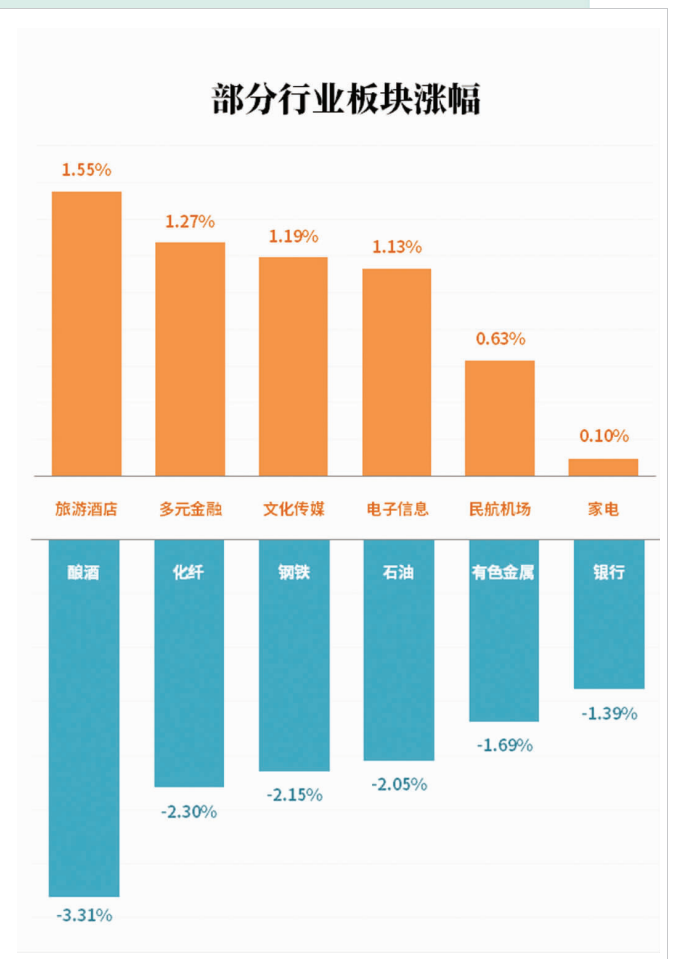
实际上,随着股市调整,近期不少公司均抛出增持、回购计划。比如周二晚间,除了美的集团,还有天创时尚、瀚川智能、泰禾智能也抛出了回购计划。而永辉超市、方大炭素等公司则迎来大股东增持。同济科技则获量鼎实业再度举牌。

秦洪认为,短线A股市场的确面临着一定的压力,但就中长线来说,高位抱团股的回落,恰恰降低了估值压力,夯实了A股的中长线走势基础,“A股长期上行趋势的逻辑、抱团股的业绩逻辑依然坚硬有力”。

沪深指数

	上证系列	深证系列	中证全指数
名称	现价	涨跌幅	
上证指数 000001.SH	3564.08	-1.99%	
深证成指 399001.SZ	14870.66	-2.44%	
沪深300 000300.SH	5437.57	-2.55%	
科创50 000688.SH	1365.64	-1.79%	
创业板指 399006.SZ	3007.46	-3.37%	

2月24日A股主要指数行情 来源:Wind



记者制图