

全天成交额破2.6万亿元，创造历史 A股继续暴涨，节后走势如何



9月30日，A股迎来国庆节假期前的最后一个交易日，三大股指分别以8.06%、10.67%、15.36%收涨，全天成交额超2.6万亿元，创下历史新高，这已是其连续4个交易日突破万亿元。股市大涨给投资者带来可观收益，“一早晨净赚52万元”等致富消息广泛流传。

从9月24日至今，沪指累计涨幅达21.37%，暴涨之后，节后走势如何在机构看来，依据历史表现，国庆节后的A股市场上涨概率较大。

10万元。次新股无线传媒、合合信息分别收涨257.2%、95.99%。涨停方面，全市共有超700只个股涨停。

9月制造业景气度回升

消息面上，新近利好主要是9月份制造业采购经理指数(PMI)回暖与前期政策逐渐落地。

据国家统计局数据，9月份，制造业采购经理指数(PMI)为49.8%，比上月上升0.7个百分点，制造业景气度回升。

目前，降准、降息已经落实；部分银行已针对“股票回购增持专项再贷款”展开营销。9月29日晚间，降存量房贷利率也迎来新进展，央行公告，各家商业银行原则上应在2024年10月31日前对符合条件的存量房贷开展批量调整。

截至9月30日，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行六大国有商业银行以及中信银行、光大银行等部分全国性股份制商业银行已经明确，将(拟)10月12日公布存量房贷利率调整具体操作事宜。

根据央行公告，对于加点幅度高于-30基点的存量房贷利率，将统一调整到不低于-30个基点，且不低于所在城市目前执行的新发放房贷加点下限(如有)，使得利率水平靠近全国新发放房贷利率附近，预计平均降幅0.5个百分点左右。

暴涨带来更多造富“神话”

从9月24日至今，A股三大股指走出大幅涨势，区间内，沪指累计涨幅达21.37%，深证成指涨幅达30.26%、创业板指达42.12%。总市值从74.98万亿元跃升至92.17万亿元。

分板块来看，据同花顺数据，软件开发涨幅达37.47%，“牛市旗手”证券在最后时刻以0.09%被反超，白酒、光伏设备、能源金属、多元金融、半导体、电池板块涨幅均超35%。

指数暴涨带来更多造富“神话”，有投资者在朋友圈晒出资产截图，一早晨净赚52万元，也有投资者在接受媒体采访时称，因A股暴涨，自费给国庆出游的机票升舱。

与此同时，也有大量投资者此前的亏损被连日暴涨所覆盖。济南投资者王先生2006年入市，经历了当时“6124点”巅峰，也未缺席2015年成交额连续破2万亿元的大牛市，以及2021年的A股小高潮。近年来，因市场震荡，其持仓大幅亏损，但连日暴涨后，距离回本仅一步之遥，“刚回本我肯定不卖，

都拿了这么久了，又不是没亏过。”王先生告诉记者。

与此同时，也有投资者在回本后选择出售。浙江投资者应先生告诉记者，9月30日上午，他对所持的一只个股在涨幅超过8%时进行了抛售，午后该个股触及涨停；与此同时，他还持有一只大盘指数基金，目前净值累计涨幅超5%。“因为要买车，确实有资金需求才出手，不然也可以再等等看。”应先生说道。

持股过节还是持币过节

针对当下行情，9月29日，中信建投证券首席策略官陈果在电话会议中称，本轮行情是盈利预期上修，无风险利率下降和风险偏好上升三因子皆具备的难得的行情，所以不是一个简单的超跌反弹。实际上港股指数的涨幅从一般意义上可以认为牛市已经能确立，相似背景与逻辑下的A股市场完全可以被认为这是一轮牛市行情。综合来看，中国股市行情仍有一定空间。

如果回溯过往数据，Wind数据显示，自2010年以来的14年，国庆假期后5个工作日内沪指上涨10次，占比超70%。2015年大“牛市”时，区间累计涨幅6.87%，2021年“小高潮”时为小幅回调0.28%。

在机构看来，广发证券称，基于历史趋势和当前市场状况，建议投资者考虑持股过节。首先，从历史表现来看，国庆节后的A股市场往往能够展现出较强的上涨动力。其次，目前A股市场的估值处于较低水平，这不仅意味着较高的性价比，也暗示了较好的安全边际。

华金证券亦表示，历史上国庆节后A股上涨概率较大，主要受政策和外部事件、海内外经济数据、美元指数等影响。

私募机构也表达乐观心态，据私募排排网调查结果，65.82%的私募建议重仓或满仓持股过节，他们认为市场已显露底部雏形，在政策面利好、情绪面改善下，市场随时可能开启反弹行情；25.32%的私募建议中性仓位过节，他们认为长假期间消息面及外围市场不确定性较高；另有不到10%的私募建议轻仓或持币过节。

具体至细分板块，中航证券指出，历史数据显示，十一假期前5个交易日资金呈现避险倾向，市场倾向于大盘，仅消费风格上涨；假期后5个交易日市场在风险偏好恢复下迎来全面反弹，小盘、成长风格领涨。行业方面，假期前大消费板块在十一假期的预期提振下整体领涨市场。假期后市场全行业普涨，大消费板块内部分化。



管悦 石晟绮 济南报道

9月30日，A股三大指数继续大幅上涨。记者走访济南多家券商营业网点发现，近期新开户数和交易量翻倍增长，年轻人开始“跑步”入场。

开户数和交易量“应声齐涨”

9月30日上午，在泺源大街的一家浙商证券营业网点，工作人员正在前台审核客户提交的开户申请信息。

“以前一天审核四五个开户信息，现在一天要处理上百个开户申请。”该营业网点工作人员介绍，从上周四以来，提交开户信息审核的人数明显增多。

和开户申请同样火爆的还有业务交易量。上述工作人员表示，随着行情的持续走高，客户转入资金也“应声而涨”，“从整体数据来看，比半个月前增加了2—3倍，存量客户都来咨询如何加仓、热门板块走势，持续注入资金”。

在该门店不远处的一家中泰证券营业点同样热闹。记者看到，工作人员正以电话、微信等形式与客户进行沟通。“这几天，从早到晚都要回复客户的信息。”该营业点工作人员表示，近期明显能够感受到股民对于股市的信心和热情。

“我们今天一上班，就发现‘银转证’交易量大幅增加，尤其是三五十万元的大额存单。”工作人员解释，此前行情紧俏的银行大额存单，现在有不少投资者选择转让出去用于购入股票。

其中，部分投资者为快速转手，甚至设置了一定让利幅度，愿意将部分持有的利息让渡给接手方。“这波股市上涨，把理财产品的钱拿出来炒股的客户也多了。”济南一银行理财经理同样表示，“不少人想抓住这波行情，资金‘跑步’入场意愿较为强烈”。

随后，记者走访济南市区多家证券公司营业网点发现，为了应对持续增加的业务需求，一线工作人员纷纷加班加点，帮助客户开户、重新找回密码、激活“休眠”账户、委托下单等。多家券商工作人员向记者反馈，近期新开户数增长100%—300%不等。

90后投资新手以少量资金试水

面对突如其来的上涨行

情，不少投资新手也跃跃欲试，“跑步”入场，期待淘到“第一桶金”。

90后王阳(化名)便是其中一位。今年是王阳工作的第五年，看着“躺在”银行卡里的积蓄，他一直在考虑如何能“发挥更大的潜力”。起初，王阳选择了购买理财、基金等，“也不指望它能挣多少，一天能赚顿早饭钱就可以了”。上周五，他发现有关股票的话题在身边“炸开了花”，朋友圈被股票“占领”，不少人晒出K线图和收益率。

“听到身边有人在谈论股市涨幅的事，心里也痒痒的。”王阳说，这几年，他通过短视频、直播等渠道对股市有了些许了解，“一直想尝试一下。这次，我觉得是个好机会，拿出一小部分积蓄，先‘试试水’”。

和王阳一样，刚毕业不久的季晓(化名)也选择了少量资金试水入场。

她把自己的工资分为三份：一份放在微信或支付宝，用于日常开销；一份存在银行里作为固定积蓄；剩下一小部分“闲钱”作为增值理财的本金。在她看来，能给自己赚出零花钱就很开心了。

“这几天，来营业厅咨询开户及选股相关问题的年轻人明显增多。”走访中，多家券商工作人员反映，在本轮涨幅带动下，90后入场人数增多。

“以前开户人群基本以四五十岁的中年人居多，这几天明显多了不少90后。”历下区一家中泰证券工作人员介绍，曾经很多年轻人开证券账户，也是以买基金为主，股票相对较少。“这几天，不少‘空户’年轻人来咨询购入情况，以注入少量资金的情况先尝试入市”。

在历下区一家中信证券工作人员看来，对于这些新入场的年轻股民而言，入市除了具备投资功能以外，还附着着社交属性。

“年轻人关注白酒、新能源、科创等板块的比较多。”上述工作人员介绍，“买了哪只？”“有推荐的股票吗？”等股市相关内容成为90后股民茶余饭后的谈资，也成了他们社交的一部分。

近期行情持续走高，多家券商新开户数增长100%—300%

「银转证」业务增加，不少年轻人「跑步」入场