

沪指创十年新高,A股“身价”首破百万亿

业内普遍认为,当前市场正在经历“健康牛”

8月18日,A股市场迎来历史性时刻。截至收盘沪指涨幅达0.85%,盘中最高触及3741.29点,成功突破2021年2月18日的3731.69点高位,创下自2015年8月以来的近10年新高点;此外,根据实时数据统计,截至18日10时34分,A股市值总和首次跨越100万亿元大关,这一里程碑式的突破,引发市场各方的高度关注。业内普遍认为,在“政策托底+流动性宽松”的大背景下,当前市场正在经历“健康牛”。不过,不少机构和业内人士也提示市场短期或有回调风险。

果然財經

GUO RAN FINANCE

记者 尹睿 报道

两市成交额超2.7万亿 创年内新高

8月18日,A股市场全天交投活跃,沪指创近10年新高,北证50创历史新高,深成指、创业板指均突破去年10月8日高点。截至收盘,沪指涨0.85%,深成指涨1.73%,创业板指涨2.84%,整体呈现普涨态势。根据Wind统计,沪深两市全天成交额2.76万亿,较上个交易日放量5196亿,成交额创年内新高。

从板块来看,AI硬件相关板块成为市场焦点,液冷服务器、CPO概念持续火爆,飞龙股份、剑桥科技等多股涨停;影视板块同样表现出色,在暑期档票房火爆的刺激下,吉视传媒、华策影视等多股涨停。从个股表现来看,沪深京三市超4000股飘红,上涨个股达3771只,涨停个股117只。

兴证策略表示,在国家战略方向指引下,叠加关键时刻的政策与资金托底,新动能的持续显现,带动市场信心活化、增量资金入市不断形成合力之下,当前市场正在经历“健康牛”。

富荣基金认为,2024年9月至今的此轮行情,核心驱动因素是“政策托底+流动性宽松”。从目前的趋势看,市场仍处向上态势,后续仍有“十五五”规划、全球降息周期等可以期待。但短期内指数突破前高,叠加8月中下旬将迎来上市公司半年报密集披露期,建议稳中求进。

非银存款激增 指向股市“活水”

值得注意的是,中国人民银行最新发布的7月金融数据与股市走强形成呼应。数据显示,非银行业金融机构存款单月新增2.14万亿元,为2015年有数据记录以来同期最高水平,同比多增1.39万亿元;与此形成鲜明对比的是,居民存款减少1.11万亿元,同比多减7800亿元,形成明显的“跷跷板效应”。



据业内人士解释,非银行业金融机构存款包含证券公司客户交易结算资金、保险公司保费暂存及准备金账户、信托公司资金、基金公司资金、金融租赁公司存款、期货公司保证金账户等多个组成部分。居民通过银证转账等行为将资金划入证券账户,这种资金转移模式使得2.14万亿元资金直接或间接进入资本市场,与最近A股持续上涨的市场表现形成相互印证。

国海证券表示,存款“搬家”现象本质是货币持有人结构的调整,通常由利率下行、股市上涨、监管政策等因素驱动。居民超额储蓄将成为未来金融市场增量资金来源。

西部证券则指出,目前入市的是高净值投资者,包括私募、杠杆资金和游资。居民资金未明显通过公募间接入市,因为主动偏股基金规模扩张幅度有限,被动指数基金持续面临资金流出。居民资金也未大量通过炒股直接入市。

银行密集公告警示 信用卡资金禁入股市

与市场热情形成鲜明对比的,是银行业的风险管理升级。8月以来,民生银行、华夏银行、陕西农信、云南农信等十多家银行密集发布公告,重申信用卡资

金严禁流入股市等投资领域,强化资金用途管理。

8月5日,民生银行发布《新增信用卡预借现金受控金额的公告》,从9月18日起,民生银行将信用卡预借现金转账业务纳入该行信用卡资金受控金额,对该受控金额进行资金用途管理。

公告强调,信用卡资金受控金额,为转入民生银行借记卡内的信用卡透支资金,不得用于购房、投资、生产经营、归还贷款及信用卡、博彩及其他违规领域,否则可能导致交易失败。

8月7日,华夏银行官网发布“关于更新《华夏银行信用卡预借现金条款及细则》的公告”,要求客户不得将预借现金资金用于任何生产经营、投资等非消费活动领域(包括但不限于购买股票、有价证券、期货、理财产品等金融产品,购房或进行房地产经营等),不用于偿还债务、借贷、牟取非法收入,不用于国家法律、政策以及监管机构规定禁止的其他限制领域。

8月中旬,陕西农信发布公告,对信用卡资金用途作进一步明确:信用卡资金不得用于投资理财领域,包括股票、基金、期货、虚拟币、投资型贵金属、股权投资等。

随后,陕西渭滨农商行、神木农商行、凤翔农商行、安康农商行等近10家旗下农商行纷纷转发。同时,云南农信旗下的文山市农商行、河口农商行也发布公告,明确该社信用卡不可在融资、担保、微贷、证券等类投资领域商户进行透支交易。

博通咨询金融业资深分析师王蓬博在接受媒体采访时表示,当前A股市场回暖,投资者热情上升,部分持卡人试图通过信用卡套现或预借现金转入借记卡后违规流入股市,存在资金脱实向虚的风险。

股市投资属于高风险行为,资金回报不确定,持卡人可能因投资失利导致还款能力下降,增加信用卡不良率;信用卡资金本质是短期消费信贷,若被长期占用用于投资,将扭曲信贷结构,影响银行流动性管理。

对于个人,违规使用信用卡资金炒股,不仅要面对包括交易失败、账户被限制使用、信用卡降额、分期提前终止、账户止付等在内的多种后果;更严重的是,相关违规记录可能被纳入征信系统,影响个人信用评级。

相关链接

银河证券研报认为,近期一系列市场表现释放出积极信号。市场量能迈上新台阶,在上证指数一度突破3700点之际,A股市场单日成交额已经连续三个交易日站上了2万亿元的水平。两融余额持续增长。市场成交活跃状态下,非银金融或仍具配置价值。

巨丰投顾表示,从目前趋势看,市场整体趋势依然向上;在政策刺激下,A股与经济有望同步出现向上的拐点。具体投资方向上,依然建议关注高景气度的半导体、消费电子、人工智能、机器人、低空经济等领域增量机会。

星石投资称,近期市场成交持续增加,后续市场风险偏好和交投情绪有望持续高涨,股市赚钱效应的提升或将吸引场外资金入市,场内流动性保持充裕的背景下,短期流动性驱动仍强,股市中仍存在着较多的投资机会。目前市场流动性驱动后仍有基本面驱动等待接棒。随着各类政策的持续发力,国内内需将逐步企稳,企业盈利周期也将触底回升,股市基本面驱动逐渐增强,有望带来更持续更扎实的上涨。

华泰证券指出,年初以来权益市场稳步向上,交易额、两融余额、权益产品发行规模等持续提升,券商估值修复,但与过去行情有所不同。一方面,市场行情持续性增强,券商业绩增长更具持续性。另一方面,板块内部修复节奏分化,H股先于A股,且业绩增长稳健的券商表现更好。当前权益资产收益率稳步向上,中央对资本市场定调积极,类“平准基金”对市场形成支撑,居民资金循序渐进入市,看好市场上行的持续性。当前板块低估低配,券商在新市场环境下进入业绩、估值修复新阶段,看好板块价值重估行情。

国泰海通认为,展望后市,继续看升中国股市前景,A股股指还有新高。一直以来,市场认为影响股票估值的因素主要在公司的业绩、无风险利率、风险偏好等。事实上非常容易被忽视,但绝不能忽视的是制度变化,这个因素在中国市场比其他市场更重要,在特定时期甚至起到决定性的作用。

如今,“提高投资者回报”的资本市场制度改革,改变的不仅仅是制度,还有社会各界对中国资产的价值观念,以及降低股市的风险评价。由此,中国转型加快、无风险收益下沉与资本市场改革共同构筑起中国股市“转型牛”的基石,A股股指还有新高。

据新华财经客户端

指数创新高后怎么走?

编辑:彭传刚 美编:马秀霞 组版:刘森

立足“三抓手” 持续练好机构编制管理工作“基本功”

昆嵛山保护区党群工作部瞄准建立高素质专业化机构编制队伍目标,从严要求、下大功夫,努力服务于新时代保护区“精品昆嵛”高质量发展工作。

抓学习,围绕机构编制管理、监督检查工作开展法规政策专题培训,积极营造浓厚学习氛围,提高干部政治素质和专业素养。抓业务,结合每周夜校,开展“业务大讲堂”活动,锻造干部自身硬核业务能力,全面提升干部的看家本领,持续提高机构编制日常管理工作效率。抓纪律,拉紧纪律“红线”,增强党员干部纪律意识和规矩意识,把守纪律、讲规矩作风贯穿于机构编制工作全过程。

(韩丹)