



龙年A股开门红 AI概念掀涨停潮

焦点

多家券商发布Sora研报 算力有望成投资新热门

短短三日,已有至少14家券商发布19份Sora相关研报。

券商纷纷给予Sora极高评价,“AI产业的‘Iphone’时刻来临”“AI生成视频的里程碑”“跨越式发展”“全新的时代”等溢美之词不绝于耳。

国泰君安认为,Sora模型推动AI多模态领域飞跃式发展,AI创作等相关领域将迎来深度变革。招商证券指出,Sora显著领先于其他文生视频模型,推动AI视频生成进入了一个全新的时代。

华泰证券认为,AI视频进入大规模应用前夜。天风证券研报称,2000亿美元的短视频创作生态有望率先被颠覆,下一个亿级用户的互联网平台雏形已然出现。

国盛证券指出,影视动画行业的颠覆性时刻到来,AI算力有望继续成为新一年的热门投资方向。浙商证券认为,有望开启多模态大模型的新一轮浪潮。

华金证券建议重点关注视频生成及强相关、率先落地的领域,开源证券建议布局AI应用及算力方向。

点击

中证1000ETF受宠

继节前国内宽基ETF领域爆发,大市值核心宽基接住大资金“抄底”的第一波富贵之后,龙年首个交易日,中盘宽基继续受到资金追捧。

昨日早盘,中证1000ETF持续受资金追捧,成交量快速放大。

开盘1小时之内,中证1000ETF指数成交额破10亿元。截至收盘,成交额超17亿元。

中央汇金公司春节前(2月6日)发布公告称,充分认可当前A股市场配置价值,已于近日扩大交易型开放式指数基金(ETF)增持范围,并将持续加大增持力度、扩大增持规模,坚决维护资本市场平稳运行。

业内人士表示,未来中证500和中证1000系列指数品种增量规模应该赶不上上证50ETF、沪深300ETF的体量,但二者肯定会因为大资金的流入而迎来规模的上涨。

长江电力将解禁

龙年首个交易日,A股限售股解禁规模近700亿元,涉及85家上市公司。

其中,水力发电龙头长江电力以超110元/股的解禁市值,居本周解禁规模之首。

截至2月19日收盘,长江电力全天涨2.27%,报25.20元/股。

据长江电力公告,公司2月20日有4.61亿股定增限售股上市流通,占总股本比例约1.88%,解禁市值约113.58亿元。此次解禁股东共两位,分别为云南省能源投资集团有限公司、四川省能源投资集团有限责任公司。

据测算,两位股东的解禁收益率超过45%,账上浮盈约37亿元。股东暂未披露减持意向。

国信证券认为,长江电力是典型的大水电“现金牛”,充沛现金流支撑高分红高股息。公司享受成熟水电站带来的充沛现金流及高利润,近10年经营净现金流维持在归母净利润的1.4倍~2倍左右。2016年~2025年公司在章程中承诺高分红,2016年以来现金分红占归母净利润比重为61%~94%,近三年公司股息率稳定在3.6%以上。通过多角度估值,预计公司合理估值为28元/股~29元/股,较目前股价有15%~22%的溢价空间,维持“买入”评级。

据澎湃新闻新闻客户端、新京报、财联社、中国证券报

沪指收复2900点 券商:A股已有足够性价比,坚定看多

2月19日,龙年首个交易日,A股三大股指集体高开。早盘指数分化,沪指盘中一度收复2900点关口,深成指和创指冲高回落。午后银行股持续走高,带动两市温和回暖,沪指尾盘更是再度收复2900点关口。

就盘面看,多模态AI概念股掀“涨停潮”,Sora、算力、CPO方向引爆市场;煤炭、石油指数表现强势,中国神华、中国海油创新高。

截至收盘,上证综指涨1.56%,报2910.54点;科创50指数涨1.57%,报763.32点;深证成指涨0.93%,报8902.33点;创业板指涨1.13%,报1746.42点。

Wind统计显示,两市及北交所共4253只股票上涨,1036只股票下跌,平盘有56只股票。

沪深两市成交总额9572亿元;两市及北交所共有440只股票涨幅在9%以上,没有股票跌幅在9%以上。



看概念

AI概念股集体爆发

就概念看,光模块(CPO)、Sora、拼多多合作商、ChatGPT等概念表现火热,涨超10%;AIGC、虚拟人、光通信、东数西算等概念涨幅也靠前。如,万兴科技、会畅通讯、易点天下、当虹科技、因赛集团、天孚通信、工业富联、中科曙光、中际旭创、东田微、源杰科技等个股涨停。

近期海外AI进展迅猛。2月16日,OpenAI发布首个视频生成模型Sora引起业内关注,其技术效果显著超预期,AI视频生成能力提升;谷歌发布大模型更新版Gemini 1.5 Pro,GSM8K评测分达全球第一。

业内认为,在海外科技AI热潮下,AI、CPO等主题投资能够提升A股市场情绪和投资者风险偏好。

就行业看,电脑硬件、教育、互联网、通讯设备、文化传媒等行业指数以超过5%的涨幅位列前列,煤炭、休闲用品、石油天然气、软件等行业涨幅紧随其后;而券商、酒类、医疗保健等行业指数微跌。

看后市

多家券商坚定看多

在A股“开门红”之际,多家机构传递出“看多”的信号。

“对于A股市场,继续维持‘政策打开A股中期上涨通道’的观点,随着金融支持力度和广度的提升,A股调整进入了尾声,政策和市场将形成共振,中期上涨可期。”东方证券认为,短期而言,市场不会一蹴而就;但就中期看,已有足够的性价比,坚定看多。

具体看,东方证券指出,货币政策将进一步提升支持实体经济力度,改善对直接融资的支持效率。城市房地产融资协调政策将缓和房地产市场,增强稳增长预期。证监会打击违法活动将会净化A股投资环境。这些都延续了1月22日的国常会“更加注重投融资动态平衡,增强市场内在稳定性”的精神。

上海东证期货坦称,至暗时刻已过,关注两会行情。春节假期体现出的基本面特征和2023年国庆假期类似,宏观面依旧是连续的。基于此逻辑,维持A股区间震荡的观点。展望后市,大盘股指数如上证50、沪深300等与小盘股指数如中证100等的走势将弥合,但微盘股的反弹在监管趋严之下仍将较为疲弱。

“恐慌情绪之后,A股面临的挑战重回分子端,在春节假期过后,政府支出能否放量接替居民部门消费拉动经济回暖,将成为重要观察点。”上海东证期货表示。

财通证券则认为,“市场重回做多窗口的信号较为明朗:呵护经济和资本市场的政策力度全面加强、内外宏观环境企稳、流动性危机有所化解、市场处于低位水平,至两会前后及3月美联储议息会议前,市场无忧。”

对于当下应该买什么?财通证券给出两大主线:一是科创为代表的中小成长,具备最强的估值盈利双击赔率,现阶段胜率也较高,关注海外产业映射的AI相关的电子、计算机等板块。二是跌不动的核心资产,胜率和赔率均中等偏上,出行链(旅游、酒店、航空、景区等),消费医药迎来低位吸筹窗口期。

国投证券则给出“熊心牛胆”的判断,具体从结构上来看,中小盘涅槃重生有望成为春节后市场核心,产业赛道上科技(传媒+光模块)+出海双主线的定价优势或将更加明显,高股息策略在春节后或将暂歇。

央行龙年首次出手! 你的房贷利率或调整

为维护银行体系流动性合理充裕,2月18日,中国人民银行进行1050亿元7天期逆回购操作,中标利率为1.80%,与此前持平;进行5000亿元1年期MLF操作,中标利率为2.50%,与此前持平。

当日有4990亿元MLF到期,实现小幅加量续做10亿元。业内专家表示,即使MLF利率不动,20日公布的LPR也可能下行,而5年期以上LPR下降可能性更大。

新一期LPR有望下行

虽然MLF操作利率未变,但在央行释放引导市场利率稳步下行积极信号的基础上,市场普遍预期新一期LPR有望下行。

中国人民银行行长潘功胜在1月24日国新办新闻发布会上表示,当前物价水平与价格预期目标相比仍有距离,前期内银行已适度下调存款利率,人民银行又调降支农支小再贷款、再贴现利率以及存款准备金率,有助于推动作为信贷定价基准的LPR下行。

事实上,中国人民银行已通过多种方式降低银行资金成本。2023年12月,各主要银行再次下调中长期存款利率。1月25日,人民银行下调了再贷款、再贴现利率0.25个百分点,2月5日,降准0.5个百分点,释放约1万亿元中长期低成本资金,这些政策措施有效降低了银行中长期负债成本。

就过往情况看,曾发生过三次MLF利率不变但LPR下降的先例。浙江一家国有大行高级经理以及多位业内人

士均表示:2月20日公布的LPR报价有可能下调。

房贷利率或迎来调整

备受购房者关心的是,房贷利率能否下调,每月贷款能否再少还一点?

招联首席研究员董希淼预计,在谨慎情景下,本月1年期LPR不变,5年期以上LPR下降5个基点;在乐观情景下,本月1年期、5年期以上LPR分别下降5个基点、10个基点。

“5年期以上LPR是个人住房贷款和企事业单位中长期贷款的定价基准,5年期以上LPR如果下降,将进一步降低居民房贷利息支出、促进房地产市场平稳发展,更有效激发企事业单位融资需求。”董希淼说。 据潮新闻