



## 股市·复盘

### 钢铁板块掀涨停潮

钢铁板块昨日大幅拉升,截至收盘,盛德鑫泰涨超14%,酒钢宏兴、柳钢股份、安阳钢铁、凌钢股份、新钢股份、八一钢铁等逾10股涨停。

机构表示,中钢协最近研究提出未来将出台行业供给端整合退出方案。无论“环保”还是“能耗”无非都是解决问题的抓手,目标就是政府配置资源解决市场目前的问题。随着财政发力加快,需求端逐步向正常水平回归。目前产业库存极低,若配合行业供给端调整政策,三周期会形成共振加快行业回归的进程。目前部分公司处于价值低估区,行业未来存在修复的机会。

## 地产盘中发力走高

地产板块昨日活跃,截至收盘,华夏幸福、光大嘉宝、苏州高新、市北高新、浙江东日、万通发展等涨停。

国金证券指出,新政后10月楼市呈现复苏行情,后续需要关注楼市热度的持续效果,同时跟进收储、城中村危旧房改造货币化安置等实物工作量的落地情况。若核心城市能够持续释放市场止跌企稳积极的信号,则有望提振信心、改善预期,真正迎来地产止跌企稳的拐点,地产板块有望迎来估值及业绩的修复。

## 并购重组概念强势

并购重组概念再度走强,截至收盘,旭杰科技、浩森科技、东和新材30%涨停,银之杰、雅运股份、松发股份、华东重机、华西股份、青岛双星、华立股份、大唐电信等均涨停。值得注意的是,华立股份已连续12个交易日涨停,松发股份、大唐电信分别斩获8连板和4连板。

兴业证券认为,今年以来,从年初证监会召开支持并购重组的座谈会、发布多项政策支持上市公司通过并购重组提升投资价值,到4月国务院发布资本市场“国九条”进一步鼓励并购重组,再到近期证监会发布的“科创板八条”、“并购十六条”、《重组办法》征求意见稿,国家高度重视并购重组对于高质量发展的重要作用,多项并举活跃并购重组市场。回顾我国资本市场并购重组制度优化调整、探寻其中的相同与不同,在当下“强监管 防风险 促高质量发展”主线下,重点关注新质生产力、产业整合两个方向。

## 股市·故事

### 岳母助攻 95后小伙炒股 一月狂赚112万

“收盘!今天盈利16万元,总盈利112万元。”10月25日,A股收盘后,95后小伙庞建建兴奋地叫了起来。

A股市场近期行情火热,市场全天成交额超2.6万亿、开盘35分钟成交额破万亿等新数据,让A股创下多个历史纪录,“牛市”行情吸引大量股民入市。

30岁的庞建建来自河南农村,是新入市股民之一,目前定居无锡,是一名嵌入式软件算法工程师。

为何关注股市,庞建建讲述了事情的来龙去脉。他和妻子是研究生同学,毕业后来到江苏无锡结婚并定居,此次入市炒股,是受岳母的支持和影响。

庞建建的岳母毕业于南京财经大学,2003年便接触股市并开始了炒股之路,在股市涨涨跌跌的行情下,庞建建岳母也在其中经历着起起伏伏,最高时候盈利300余万元,直到2015年A股下跌,让庞建建岳母跟着栽了跟头,并退出股市。

“虽然我岳母退出了股市,但这些年一直关注着市场行情,今年9月中下旬,岳母跟我讲了一些股市的相关信息,她说这次投资股市是一个很好的机会,问我想不想尝试一下。”庞建建说,在岳母的帮助和指导下,他决定入市试一试。

接下来便是选股阶段。庞建建是软件行业出身,对华为概念类板块持续看好,挑选了该板块的股票。在岳母的指导下,他又挑选了时下热门的半导体和医药类板块的股票,他们预测这几只股票会是龙头股。

9月下旬,庞建建拿着自己工作存款50万元,加上岳母资助的100万元,共计150万元本金入市。起初他觉得仓位过高,但岳母有20年炒股经验,又给予技术上的支持,这让庞建建在股市里越来越有信心。

庞建建说,这次入市炒股打算长线投资,所以每天看盘的次数有限,上午开盘时会看一下股票涨跌情况,收盘时再确认一天的收益情况。每天晚上会与岳母一起复盘,分析第二天股票走势,从而决定是否做T。

自9月底入市以来,到10月25日近一个月时间,庞建建一共盈利112万元,他说这离不开他和岳母对市场的分析和判断。“账户上的盈利让我感到兴奋,这是儿子带来的‘财运’,他在国庆节出生,刚好与我入市时间相近,孩子的到来让我意识到这份财富不仅是幸运,更是家庭责任的提醒。”

对于股市的盈利,庞建建认为自己运气成分非常多,有一只股票连续13个涨停,自己都觉得像在做梦。同时,庞建建提醒大家不要盲目效仿,“股市有风险,投资需谨慎”。

截至10月28日发稿,庞建建账户已盈利126万元。

# 尾盘猛拉 4200股飘红 外资跑步入场 看多A股

A股昨日走势分化,沪指窄幅震荡上扬,尾盘发力拉升;创业板指弱势下探,北证50指数尾盘再度回升。

截至收盘,沪指涨0.68%报3322.2点,深证成指涨0.62%报10685.89点,创业板指跌0.44%报2229.12点,北证50指数涨0.91%,上证50指数尾盘翻红,沪深北三市合计成交19046亿元,较此前一日增加734亿元。

场内超4200股飘红,钢铁板块爆发,并购重组概念持续活跃,地产板块走高,农业板块拉升,酒类股亦有表现。



庞建建

## 股市·后市

### 外资跑步入场看多A股

“即使在最近的大幅反弹之后,A股仍有上涨潜力。”一揽子积极利好的政策密集出台,在推动经济回升向好、促进A股市场活力释放的同时,也吸引着外资机构的目光。当前已有多家外资机构纷纷表示看好中国资产前景,上调中国股票评级,从资金流动来看,外资在用真金白银加码A股。

## 外资机构上调中国经济增速预期

瑞银、摩根大通、高盛等国际投资机构近期纷纷上调了对中国2024年经济增速的预测。

瑞银亚洲经济研究主管及首席中国经济学家汪涛的最新观点称,鉴于三季度国内生产总值(GDP)同比增速强于预期,叠加近期政府出台的一系列政策支持,预计四季度GDP环比增速有望上行至6.5%(季调后环比折年增长率),同比增速将保持在4.6%。因此上调2024年全年实际GDP同比增速的预测至4.8%。

摩根大通中国首席经济学家兼大中华区经济研究主管朱海斌同样将中国2024年全年实际GDP同比增速调整为同比增长4.8%。

而在不久前,高盛首席中国经济学家闪辉则将中国2024年全年实际GDP增速从4.7%提高到4.9%。

## A股市场将是家庭财富蓄水池

用真金白银投下赞成票,是外资近期的集体操作。“境外投资者投资境内的资本市场总体处于起步阶段,持有人民币资产的规模和比重不算高,外资在国内股市、债市的占比在3%至4%,受多重有利因素支撑,还有进一步提升空间。”国家外汇局副局长李红燕在参加国新办新闻发布会时表示,一方面,我国经济基本面稳中向好,提供了良好的宏观环境;另一方面,我国完善高水平开放,提供良好的政策环境。此外,人民币资产具有非常好地分散风险的多元配置效果,提供了良好投资价值。

值得注意的是,本轮股指的上涨带动了海外ETF规模的提升,多只中国资产ETF持续获得资金净流入。以MSCI中国ETF-iShares为例,截至10月25日,该产品资产规模较8月底增长约40%,集体唱多中国成为主流。

高盛列出的看涨中国股市的十大理由,包括超预期的宽松政策,相对于全球主要股市,A股的估值仍有显著折价,对冲基金和全球共同基金对A股的持仓仍低于近年峰值,企业盈利前景已略有改善,美联储进入降息通道为中国的刺激政策提供了更多空间等。通过对A股的历史研究,高盛认为,政策逆转引发的涨幅很少低于30%,而且盈利上调并非背后的关键因素。

瑞银证券中国股票策略分析师孟磊表示,从中期半年维度来看,市场的持续上行需要企业盈利的支撑,若经济基本面逐步改善,盈利乘势而上,A股的上行空间或将进一步被打开。从长远来看,A股市场是家庭财富蓄水池,中国家庭将持续提高股票配置敞口。

“即使在最近的大幅反弹之后,A股仍有上涨潜力,与其他新兴市场相比,中国资产的估值仍很便宜。”花旗近期将2025年6月底恒指目标上调24%至26000点,并将2025年底目标定为28000点;将2025年上半年沪深300指数的目标调升至4600点,2025年底的目标调升至4900点。

证券时报、中国证券报、海报新闻

股市有风险 入市需谨慎