



A股12月迎来开门红 三大股指均涨超1.1%

超4600股收涨,海南自贸港板块掀涨停潮

12月2日,A股三大股指开盘涨跌互现,随后两市快速上攻,之后维持高位震荡格局。午后涨幅一度扩大,依旧保持强势震荡走势。

从盘面上看,海南、机器人板块掀涨停潮,食品板块表现抢眼,教育、汽车、风电板块涨势不俗,创业板低价股获资金热炒。

至收盘,上证综指涨1.13%,报3363.98点;深证成指涨1.36%,报10756.55点;创业板指涨1.42%,报2255.5点。两市及北交所共4641只股票上涨,沪深两市成交总额17867亿元,较前一交易日增加783亿元。

1 海南自贸港板块大幅走高

在板块方面,海南自贸港板块走强,神农种业、欣龙控股、海南高速、海汽集团、华闻集团等涨停或涨超10%。

消息面,上周末,海南省第七届人民代表大会常务委员会第十四次会议通过《海南自由贸易港国际数据中心发展规定》(以下简称《规定》),并于2024年12月1日起开始施行。12月4日下午,外交部和海南省政府将在蓝厅举行海南自贸港全球推介活动。

《规定》支持境内外企业在海南自由贸易港建设国际数据中心,在海南自由贸易港内利用高速便捷的跨境数据专用通道,向境外提供数据存储、加工、交易等国际数据服务。

《规定》鼓励国际数据中心提供多个领域的国际数据服务,包括游戏服务、影视加工、商业航天、北斗应用、跨境电商、跨境直播、跨境旅游、远程医疗、远程教育、国际学术交流合作和跨国生产制造等。

在近年来持续不断的政策支持下,海南自由贸易港建设取得了显著成绩。根据海口海关数据,2024年前三季度海南货物贸易进出口2059.5亿元,规模创下历史同期新高,比去年同期(下同)增长20.2%,快于同期全国增速14.9个百分点。其中,出口793.6亿元,增长43.7%;进口1265.9亿元,增长9%。

德邦证券指出,海南自贸港的建设是中国扩大对外开放的重大举措,将带动形成更高层次改革开放新格局作为国家重大战略的受益者,海南将迎来良好的发展机遇和投资机会。建议关注海南自贸港建设的重点产业:旅游业(文化体育、健康医疗、养老养生、特色旅游产业集群)、现代服务业(航运服务、现代服务出海、海洋物流、海洋旅游、海洋信息服务)、高新技术产业(物联网、人工智能、区块链、数字贸易)等板块的投资机会。

2 继续看好跨年行情

平安证券认为,短期内外部因素交织影响下A股波动加大,但国内政策效应将逐步显现并带动基本面边际改善,市场中长期上行方向不变。短期建议把握年底增量政策窗口,关注12月中央政治局会议与中央经济工作会议释放的政策信号;中期建议继续关注政策支持和产业转型升级方向,包括以新质生产力和高端制造业为代表的成长风格、国企改革与并购重组等。

海通证券指出,岁末年初业绩空窗期、重要会议窗口期且机构博弈多,跨年行情常有,但启动时间和涨幅差异大。跨年行情启动条件是基本面改善、流动性宽松、政策催化,行情弹性取决于驱动因素强弱和前期市场环境。当下需密切关注增量政策及基本面趋势,结构上基本面占优的科技制造及中高端制造是中期中线。

华西证券认为,展望12月,资金面和政策预期正在驱动A股走出一轮跨年行情,建议投资者积极把握。海外资金方面,随着前期一揽子政策落地显效,市场对四季度增长预期得到提振,叠加年底结汇需求支撑,预计短期可能出现美元高位震荡+人民币汇率反弹的“双强”局面,强美元引发的交易性外资流出将有所减弱。国内资金方面,11月出现年内权益类基金发行高峰,有望为跨年A股市场带来增量资金;政策层面,12月中央经济工作会议前或是乐观情绪发酵的窗口期,“新质牛”相关主题性投资仍会比较活跃。

3 关注大盘成长与顺周期

中信建投指出,近期市场从盈利预期、流动性预期和风险偏好层面都呈现一定改善迹象。前期政策发力的领域已初见成效,且预计12月重要会议政策部署将扩围加力。海外方面,市场集中主题交易“特朗普2.0交易”逐渐稳定,美元、美债利率见顶回落,人民币兑美元汇率稳定。从配置季节性看,岁末年初避险和其他中长期资金流入也值得期待。继续看好跨年行情,短期如市场还有震荡回调,投资者可考虑积极布局。重点关注行业:非银金融、地产链、消费电子、机械、建筑、建材、钢铁、社会服务等。重点关注主题:新质生产力、两重两新、央企市值管理等。

国泰君安认为,中国股市有望迎来跨年反弹,看好大盘成长股与部分顺周期,以及港股互联网。从中线看,自9月24日启动的本轮中国股市有望走出N形走势,决策层态度转变是基石,股市底部抬高,配置关键在产能淘汰与困境反转。主题推荐:①并购重组:聚焦“硬科技”和国有资本整合,看好战新产业优质资产重组和传统产业行业格局优化;②IP经济:首届大规模官方谷子展开幕,谷子经济引领二次元消费新趋向,看好IP运营/周边产品/渠道商;③固态电池:多家公司密集发布研发应用进展,契合低空经济等新场景,看好硅基负极/复合电解质等新材料;④新型电力系统:大基地建设提速,看好“十五五”规划电力电网投资高增。

人形机器人高速发展

昨日,人形机器人概念早间放量高开高走,板块指数盘中大涨逾6%,创历史新高,半日成交接近前一交易日全天成交。三丰智能、埃夫特、肇民科技、均普智能等多股20%涨停,五洲新春、捷昌驱动等逾10股亦强势涨停或涨超10%。

减速器、通用机械、特斯拉概念、机器视觉等相关板块也纷纷大幅上攻,巨轮智能、日发精机、兆威机电、天桥起重等一批涨停。

ETF涨幅前10位的基金中有4只与机器人相关,其中机器人ETF基金盘中一度涨逾4%,位居ETF涨幅榜首位,机器人50ETF、机器人产业ETF、机器人指数ETF等也涨幅居前。

上周末,特斯拉机器人官方账号发布新动态:准备了新的手来迎接黑色星期五。视频中,Optimus稳稳地接住迎面抛来的网球并放下,手指可相对灵活地弯曲。这一视频迅速引来网友围观,截至发稿,观看次数已经高达3446万次。

随着人工智能、机器学习等领域的快速发展,人形机器人产业在2024年也迎来爆发式增长。根据Wind不完全统计,仅在刚刚过去的11月就有星海图、自变量机器人、埃斯顿酷卓、银河通用和戴盟机器人五家厂商获得亿元级融资,今年以来人形机器人产业融资已超过60起。

根据高工移动机器人微信公众号,2024年全球人形机器人市场规模为10.17亿美元,到2030年全球人形机器人市场规模将达到150亿美元,2024~2030年复合增长率将超过56%,全球人形机器人销量将从1.19万台增长至60.57万台。

据《人形机器人产业研究报告》预测,2024年,中国人形机器人市场规模将达到约27.6亿元,到2029年,市场规模有望扩大至750亿元,占全球市场的32.7%。

东吴证券认为,人形机器人量产仍需解决降本问题,建议关注国产部件投资机会。国产人形机器人核心零部件导入能够帮助解决量产成本高的问题,建议重点关注丝杠、减速器和传感器等投资主线。 据澎湃新闻、证券时报

股市有风险 投资需谨慎

什么信号? 多地上调首套房贷利率 专家:对过低利率的纠偏

此时上调房贷利率,更多是一种市场行为,是对过低房贷利率的一种市场纠偏,并没有释放地产政策收紧的信号,不需要过度解读。

薛洪言解释称,确保房贷利率不低于

3%,更多是从商业银行贷款业务可持续的角度考虑的。随着房贷利率一降再降,银行息差水平不断收窄,但银行从事房贷业务的固定成本是不变的,当房贷利率降至3%以内后,房贷业务在商业上开始变

得无利可图,对银行的持续经营能力形成潜在挑战,也会降低银行进行房贷投放的积极性。同时,房贷利率的内卷式下调,也并不能有效激活购房需求。“在此背景下,对过低的房贷利率进行纠偏,就变得势在必行。”

“对于我们购房人来讲,也不必过度解读。”薛洪言认为,接下来一段时间内,促进房地产市场止跌回稳的政策基调没有变,各地继续释放地产刺激政策的趋势也没有变,当前仍处于地产政策的“蜜月期”。

据中新经纬

近期,多地陆续上调首套房贷利率。自11月7日起,广州地区主要商业银行统一调整房贷利率,各家银行商业房贷利率最低不得低于3%;11月30日起,浙江省主要商业银行新发放的首套房贷利率将不低于3.1%,其中,杭州于11月8日将首套房贷利率从2.9%上调至3%,接下来,将再次上调至3.1%。一个月内两次上调房贷利率,更是引发市场热议。

多地陆续上调首套房贷利率,释放了什么信号?

星图金融研究院副院长薛洪言表示,