



# 沪深北三市合计成交再超2万亿元 北证50指数大涨 A股新纪录诞生

10月21日,为更好发挥证券基金机构稳市作用,人民银行开展了证券、基金、保险公司互换便利首次操作。本次操作金额500亿元,采用费率招标方式,20家机构参与投标,最高投标费率50bp,最低投标费率10bp,中标费率为20bp。

受消息刺激,昨日A股集体上扬,沪指小幅走高,深证成指、创业板指强势震荡,北证50指数飙升,盘中创历史新高;港股午后大幅下探,恒生科技指数跌超2%。

具体来看,沪指早盘探底回升,随后维持窄幅震荡走势;北证50指数大幅拉升,盘中涨超16%最高至1259点,创有纪录以来新高。截至收盘,沪指涨0.2%报3268.11点,深证成指涨1.09%报10470.91点,创业板指涨0.69%报2210.34点,科创50指数涨2.22%,北证50指数涨16.24%;沪深北三市合计成交22294亿元,较此前一日增加984亿元。

## 北证50创历史新高

昨日,北交所个股持续活跃,北证50指数收盘大涨16.24%,创历史新高。

最近,北证50连日大涨。北交所个股全线上扬,晶赛科技、阿为特等多股30cm涨停,上百股涨逾10%。

昨天市场整体冲高回落,而北交所个股表现,吸引了全市场的目光。为何北交所个股涨幅如此巨大?有分析认为,在行情爆发以及短期资金热炒之下,北交所30cm涨幅的赚钱效应明显比沪深交易所高出太多。另外,北交所个股规模体量小,机构持仓较少,更容易助推赚钱效应,短期的暴涨又容易吸引市场关注,由此吸引可观的入场资金,形成较好的正反馈。

消息面上,证监会公众公司监管司一级巡视员商庆军10月18日在2024金融街论坛年会上表示,证监会将坚决抓好贯彻落实,狠抓新“国九条”的落地见效,不断健全投资和融资相协调的资本市场功能,推动北交所、新三板高质量发展,提升对创新型中小企业的支持和服务能力,更好服务中国式现代化建设大局。

此外,工业和信息化部中小企业局局长梁志峰表示,将联合中国证监会尽快推出第三批专精特新专板,为专精特新中小企业提供更具属地化特色的综合性金融服务。将推出中小企业专精特新发展评价指数,并探索在金融领域应用实施,通过精准画像实现精准融资。

浙商证券研报指出,未来随着北交所基本面持续向好,叠加流动性短中长期改善趋势明确,分子分母端共振,有望进一步打开北证市场反弹空间,甚至推动北交所反弹行情进入反转通道。

该研报指出,短期来看,随着近期海外流动性改善、国内金融及资本市场政策叠加一揽子化债政策的推出,多因素共振之下,北交所有望持续随大盘迎来流动性注入;中期来看,在板块生态步入正循环后,北交所前期放缓的市场工具如ETF、可转债等有望超预期落地,有望吸引更多增量资金入市,助力板块流动性进一步改善;长期来看,长线资金和耐心资本逐步参与投资,将为北交所提供稳定的“源头活水”。

## 半导体板块强势

半导体板块昨日再度走强,截至收盘,亚光科技、富乐德、台基股份、晶华微、星辰科技等20%涨停。值得注意的是,富乐德已连续3个交易日涨停。

除了北交所个股外,昨日最受关注的无疑是科技线的核心龙头股中芯国际。中芯国际盘中大涨突破100元,截至收盘涨8.14%,股价创历史新高。

近期,科技股和北交所算两条投资主线,消息面各有利好,但两边的个股不仅概念有交集,上涨逻辑其实也很相似。

在上周五“推进中国式现代化,科技要打头阵”高层定调下,科技创新的重要性进一步获市场关注。

中泰证券指出,在市场意识到财政方向的重点仍在新质生产力相关科技板块后,预计节后市场的主线或依然是科技股。

行业方面,今年以来,国家围绕科创企业发布系列政策,自上而下支持科技创新发展,引导资金流向科创属性较强的企业,并强调把握新质生产力发展机遇。新质生产力强调创新的主导作用,由技术革命性突破、生产要素创新性配置、产业深度转型升级而催生代表新的产业发展方向。半导体产业具备较强的科创属性,是新质生产力的重要一环。

此外,2024年6月,证监会发布《关于深化科创板改

革服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》,更大力度支持并购重组。据集微网不完全统计,截至10月13日,今年A股半导体产业链已有36家企业披露重大重组事件或进展。

信达证券指出,当前半导体复苏趋势逐渐明朗,国家政策不断扶持,国产替代仍有较大空间,近期多家半导体上市公司公布并购重组事件,产业链整合节奏加快。半导体产业作为新质生产力的重要一环,在政策支持和产业链向好趋势下仍有较强投资属性。

## 低空经济概念活跃

低空经济概念盘中强势拉升,截至收盘,光智科技涨停斩获6连板,金盾股份、航天宏图、一博科技、新晨科技、莱斯信息、朗进科技等均20%涨停。

消息面上,有媒体报道称,国家相关部委拟成立低空经济专管司局,低空经济专管司局的设立已经获得批复,目前正在筹备当中。成立专管单位,更重要的意义在于适应新质生产力的发展需要,可以更好协同各个环节的资源推动产业发展。

另据报道,我国5G基站总数已达404.2万个,占到移动基站总数的32.1%,网络规模全球第一;相关应用已覆盖国民经济的74个大类。除了5G成熟应用的规模化复制外,在各类新应用场景的探索过程中,低空经济也成为业界发力的一大重点,当前我国正在打造全球最大规模的低空通信网。

机构表示,近期低空领域顶层政策密度明显增加,基建订单即将规模化释放,行业有望迎来新一轮行情。

## 回购增持概念大涨

昨日,回购增持概念股大涨,福赛科技、东芯股份、通裕重工盘中20cm涨停,另有多股盘中涨幅超过10%。

消息面上,近期备受市场关注的A股市场回购增持贷款有新进展,前晚首批回购增持贷款案例正式落地。

10月21日,工商银行、中国银行、建设银行、招商银行、中信银行等多家银行宣布落地首批股票回购增持贷款业务。

10月18日,人民银行联合金融监管总局、证监会发布《关于设立股票回购增持再贷款有关事宜的通知》,设立股票回购增持再贷款,以激励引导金融机构向符合条件的上市公司和主要股东提供贷款,分别支持其回购和增持上市公司股票。首期额度3000亿元,年利率1.75%,期限1年,可视情况展期。发放对象为21家全国性金融机构,贷款利率原则上不超过2.25%。

10月20日,23家沪深上市公司先后披露公告,表示公司或控股股东已与银行达成意向协议或取得贷款承诺函,将使用贷款资金用于回购或增持股票,涉及资金总额超100亿元。

首批回购增持贷款合作银行包括4家国有银行和2家股份制银行,涉及上市公司包含不同所有制企业,覆盖主板、科创板和创业板。目前,多家商业银行已从客户准入、账户管理、尽调审批、风险控制等多维度制定回购增持专项贷款落地方案,完善内控制度,积极开展回购增持贷款营销。

各相关商业银行明确表示,将用好央行支持资本市场稳定发展的政策工具,与上市公司、股东加强沟通,积极支持资本市场稳定发展。目前,一些上市公司已积极申请回购增持贷款,后续或有更多上市公司披露相应公告。

综合中国经济网、中国基金报、证券时报等

## 股市动向

### 本轮行情首只10倍股出现

作为北交所本轮行情领涨龙头,艾融软件昨日再次30cm涨停,自9月24日的9.22元开启暴涨之路,到昨日收盘超97.47元,成为本轮行情第一只10倍大牛股。

作为华为鸿蒙概念股龙头,艾融软件是一家专注于为金融行业提供人工智能和虚拟现实技术的高科技企业,主要业务包括数字化金融服务及渠道业务类、数字化基础业务及运营管理业务类、大数据及人工智能创新应用类等。

## 股市

## 机构观点

### 市场仍处牛市第二段拉锯战

中信建投:可用牛市中的震荡期来看待

中信建投研报表示,“重估牛”中期逻辑仍在,政策线索持续验证中。短期经济与政策预期修复,市场快速回调之后也逐步稳住阵脚,情绪有所改善,认为“重估牛”的中期逻辑仍在。仍处牛市第二段“拉锯战”,可用牛市中的震荡期来看待。认为投资者需要保持战略耐心,基本面复苏预期的确立还需要更多条件和时间。拉锯战,涨不躁跌不馁,关注景气、重估与科创三条线索,逢低布局。此外围绕本轮“重估牛”线索进行布局,看好央国企市值管理与价值重估,中期跟踪科创产业新质生产力的进展。

### 华泰证券:寻找主题扩散+高低切换机会

华泰固收团队表示,近日股市呈现典型的“信息驱动”特征,但交易情绪已明显降温,市场合力结果依然是区间震荡。当下市场呈现股指“下有底”,但向上弹性还有待确认。预计后续筹码交换仍然会很剧烈,市场保持高活跃度但缺少宏观主线的状态,主题继续快速轮动。在策略和操作上:当下政策意志叠加股市流动性改善,支撑指数“下有底”。但政策效果尚待验证+A股三季报已开始披露,指数向上弹性短期也难以高估。在整体层面,我们建议投资者不预设市场方向,围绕股指上下沿反复进行波段操作。关注“主题扩散+高低切换”的交易共识。