

# 疯狂星期四满血反弹

## 3月A股有望持续回暖

昨日5225只个股上涨,两市成交额10527亿元

前日深度回调后,2月29日A股满血反弹。

2月29日,三大指数早盘冲高回落,午后再度震荡上行,截至收盘,上证综指涨1.94%,报3015.17点;科创50指数涨4.68%,报807.71点;深证成指涨3.13%,报9330.44点;创业板指涨3.32%,报1807.03点,5225只个股上涨。

两市成交额10527亿元,连续两个交易日破万亿元。

北向资金2月29日净买入166.03亿元,为连续第三个交易日净买入,刷新2月21日以来最大单日净买入金额。其中沪股通净买入86.42亿元,深股通净买入79.62亿元。北向资金近5日净买入287.86亿元,2月净买入607.44亿元,创近一年月度最高净买额。

### 三大指数终结月线6连阴

截至昨日收盘,沪指收复3000点。A股三大指数月线均收涨,终结此前月线6连阴。回顾2月A股市场走势,在当月15个交易日中,上证指数有10天上涨,整体涨8.13%;深证成指有9天上涨,整体涨13.61%;创业板指整体涨14.85%。

据Wind数据,板块方面,央企传媒(月度涨幅24.71%)、钢铁(月度涨幅18.23%)、通信(月度涨幅14.98%)2月涨幅居前;冰雪旅游(月度跌幅18.29%)、ST板块(月度跌幅12.27%)、城中村改造(本月跌幅9.73%)跌幅居前。

个股方面,剔除2月上市的新股后,克来机电(月度涨幅207%)、维海德(月度涨幅166%)、高新发展(月度涨幅95%)涨幅居前;跌幅居前三的分别是,\*ST左江(月度跌幅53%)、\*ST民控(月度跌幅36%)、百通能源(月度跌幅30%)。

### 北向资金月净流入607亿元

外资机构对A股市场的展望并不悲观。2月29日,北向资金净买入A股超166亿元。

月内第四次单日加仓超百亿元,北向资金月内净流入金额扩大至607亿元。

具体看,29日沪股通净买入86亿元,连续23日净买入;深股通净买入近79亿元。

值得注意的是,随着A股站上3000点,香港上海汇丰银行、摩根大通金融(香港)、高盛(亚洲)、摩根士丹利香港证券等外资背景的机构席位频频现身北向资金净流入的前十席位。

中信证券研报称,今年以来,不同类型的海外资金流明显分化,若干指标表明自2023年8月以来外资持续减持A股的趋势已经迎来尾声,海外跨国配置的主动基金内China的实际仓位平均已经降至2018年之前的水平,预计配置类资金后续“回补”的强度和持续性将取决于国内基本面的复苏预期变化。

这或许意味着外资已拿出“真金白银”展现对A股市场的看好。

与此同时,2月29日,富时罗素宣布对富时中国50指数、富时中国A50指数、富时中国A150指数、富时中国A200指数、富时中国A400指数的季度审核变更。

其中,最受投资者关注的富时中国A50指数将纳入中国广核、光大银行、海光信息、陕西煤业。以上变更将于2024年3月15日(星期五)收盘后生效。

### 焦点

## 3月A股后市如何?

展望3月,国泰君安认为,股票指数超预期反弹力度后,交易出清带来的底部已经看到,春节前市场低点是本轮股市调整的底部。接下来,重要会议窗口临近,市场新进入者对政策的预期以及市场重要稳定器的存在,叠加交易约束空方头寸表达,预计这一时期股市以稳定为主,仍有一定表现空间。“不过,由于市场的预期并未跟随股价的上升而上升,在超跌反弹之后,指数仍有筑底和磨底的需要,更全面的投资机会和风格切换或在年中出现。”

光大证券指出,由于今年“春节错峰”原因,2月春节年货、出行需求带动消

费价格走升,2月CPI、PPI数据有望呈现同比上行,因此判断春季行情有望至少延续到3月末。历史上当A股收复3000点或连涨8日后,仍有概率继续上涨,不过长期走势将出现分化。市场风格来看,短期反弹中成长风格和中小盘将继续占优,长期可继续关注高股息策略和顺周期方向。

银河证券表示,3月A股行情有望持续回暖,建议以稳为主。1月底时银河证券认为2024年有望在国内外多方面利好下迎来信心的重拾,吸引资金流入,2024年A股将迎来震荡向上的修复行情。

## 哪些行业机会更大?

就资源配置而言,光大证券表示,就历史看,有色金属、建筑材料、基础化工、家用电器等行业在春季躁动中胜率较高,未来随着春季躁动行情逐步演绎,相关行业值得关注。此外,春季躁动行情期间,超跌组合通常有较好的市场表现,因此,建议关注前期跌幅相对较大且有望受AI产业化加速落地催化的电子、计算机、传媒等成长板块超跌方向。

银河证券认为,3月配置的投资策略应当聚焦受益于有业绩预期+有两会政策利好预期板块里的低估值价值股+成长型价值股。建议战略性布局科技、上游原材料、电力等板块里的价值股。

国泰君安表示,就短期维度看,在重要会议窗口期高分红与科技题材股仍有一定表现空间。同时,大盘价值风格的相对估值已经走到估值均值+两倍标准差上沿,显示其估值性价比在快速上涨后已显著降低,同时中证红利的成交占比也已接近历史高点,短期交易也在走向过热,不宜追高。此外,市场的二次筑底和磨底,投资者的经济预期将见底。随着科技政策与产业推动,科技成长股预期将上升,接近年中成长股的行情将

出现,新能源板块将率先启动,但行情重点在科技制造。

中金公司持相同观点,年初至今调整较多且近期有科技进步预期驱动的TMT领域,仍有望有相对表现,其中互联网、计算机、电子板块有望继续活跃。

### 大盘点

## 半导体产业链 全天走强

半导体产业链昨日全天表现强势。光刻机板块大涨9.07%,涨幅居所有板块首位,板块内多股涨停。中芯国际概念、芯片、半导体等板块涨幅均超6%。蓝英装备、国林科技、新莱应材“20CM”涨停,海立股份、张江高科等多股涨停。

## 汽车产业链 表现很活跃

汽车产业链相关板块午后快速拉升。截至收盘,氢能源板块涨6.27%,居同花顺板块热榜第一位,板块内个股全线飘红。EDR(端点检测和响应)概念、燃料电池均涨超6%,汽车芯片、汽车整车等板块均涨超5%。

据中国证券报



广告  
刊登 1301833716  
热线 15023163856  
重庆安驰电力工程有限公司房屋进行公开招租公告  
渝中区富华路26号2幢30-1 142.44m²  
渝中区富华路26号2幢30-3 113.67m²  
渝中区富华路26号3幢27-1 142.44m²  
渝中区富华路26号3幢39-6 126.96m²  
渝中区富华路26号3幢45-2 126.96m²  
渝中区富华路26号3幢49-2 126.96m²  
渝中区富华路26号3幢47-6 126.96m²  
渝中区富华路26号3幢43-6 126.96m²  
渝中区富华路26号3幢41-2 126.96m²  
有意者2024年3月21日前携两联个人身份证相关资料前往渝中区大梁沟人民路26号4楼后街中心办公室了解详情。  
联系人:魏先生 023-88459041 工作日中午8:30至5:00  
渝中区阿妮妮餐饮店公司遗失重庆市渝中区市场监督管理局核发的食品经营许可证正/副本,核发日期:2019年5月31日,许可证编号:JY25001030104894 声明作废。  
重庆市科学技术研究院遗失浦发银行重庆分行营业部专户开户许可证一份(账号83010155260000785,核准号Z653001360601)声明作废。