

刚刚，暴涨1万亿！A股重上3000点，创业板大涨近4%，科技股集体爆发！澳洲央行突然降息，全球“大放水”开始了？

原创 莫飞 中国基金报 今天

中国基金报 莫飞

果然暴涨！

美股报复性反弹之后，中国股市周二继续上演强势上攻行情。3月3日开盘，A股三大指数集体高开，涨幅随即扩大，其中沪指快速突破3000点关键点位，创业板更是重拾攻势，盘中涨幅超4%。

短短半日，沪深两市成交额就冲破7000亿元。截至当日午盘收盘，上证综指涨1.36%，深证成指涨2.14%，创业板指涨3.70%，市值增加1万亿。

科技疯牛卷土重来，支持创业板猛烈上攻，云计算等科技概念题材异常火热，资金成交活跃。与此同时，“聪明资金”北上资金重启扫货模式，半日净流入超19亿元。

A股市场迎来越来越多积极信号：中国疫情防控成效明显，多项宏观稳经济政策陆续发布，25万亿重点投资加速落地，新基建项目则成为市场新投资机遇。更有外媒评论：中国A股正在引领亚洲股市上涨。

### 三大指数集体高开 半日成交突破7000亿

受美股暴涨情绪刺激，A股市场也上演一波猛烈的上攻行情。

3月3日早盘开盘，A股三大指数全线上扬，场内资金成交异常活跃。延续昨日大涨趋势，今日上午，大盘指数再度高开，随后涨幅突破1%，并迅速突破3000点关键位置。

截至当日午盘，上证综指报收3011.37点，涨1.36%。

深证成指上午涨幅同样凶猛，短短半日，涨幅超2.14%，报收11624.93。

和昨日行情略有不同，今日上午创业板开始全面发力，指数迅速突破2200点，涨幅不断扩大，盘中指数涨幅逼近5%。截至午盘收盘，创业板指涨3.70%，报收2214.36。

当天上午，全市场共3342只个股上涨，其中涨停股多达109只

而从成交量看，据万得全A指数显示，沪深两市半日成交额突破7200多亿元。这也意味着今日A股很有能够实现成交额十天连续破万亿成交纪录。

不少市场人士认为，A股市场牛市已经确立。从成交量看，连续多日破万亿成交则是标志之一。统计发现，A股历史上出现成交额连续破万亿的情形仅在2015年、2019年和当下出现过。而持续时间超过9天的，仅在2015年出现过3次，且基本发生在5178点前后。

此外，创业板年后涨幅更是惊人。数据统计显示，从2月3日至今，创业板指数已经从低位反弹超14%。

### 科技股再度爆发 科技类ETF再成吸金热门

从上午盘面看，科技股行情卷土重来，成为市场最亮眼的明星。

当天行业板块中，计算机、国防军工、电子、通信等科技类板块齐齐大涨，其中计算机板块指数更是大涨逼近5%。而从wind概念板块看，当天操作系统、华为鲲鹏、云计算等概念题材异常火爆，涨幅居前。

当天上午，科技类ETF再成吸金热门，5G ETF、芯片ETF、半导体50 ETF等科技类ETF成交额分别超28亿、20亿、16亿。

与此同时，医疗板块再度发力，也成为当天涨幅靠前的板块。当天中信医药指数大涨超3%以上，成交额突破500亿元，

从细分领域看，医疗器械股受资金追捧，创业板龙头股迈瑞医疗更是冲击涨停，市值突破3249亿。理邦仪器、开立医疗等多只医疗股集体涨停。

### 北上资金继续扫货 基建股也成配置方向

值得注意的是，再经历多日净流出后，昨日素有“聪明资金”称号的北上资金调转方向，重新开启扫货模式。

3月3日上午，北上资金扫货节奏不变。截至午盘收盘，北向资金净流入超19亿元。

值得注意的是，北上资金的配置方向也开始发生转变。

从周一沪深股通十大活跃成交股来看，基建板块成为外资的主要配置方向。具体看，沪股通买入最多的是中国建筑，为2.57亿元，其次是保利地产，为2.26亿元；而深股通买入最多的是万科A，为4.84亿元。

### 澳洲央行意外降息 亚太股市集体大涨

除了A股之外，今日亚太股市的表现同样令人惊艳。

据媒体报道，今日，澳大利亚央行意外降息，将现金利率目标下调25个基点至0.50%。成为全球央行率先行动的国家。

消息发布后，澳大利亚普通股指数快速飙升，涨幅扩大至2%，截至发稿，指数依然涨超1.48%。

与此同时，日韩股市也随即跟涨，其中韩国综合指数突破2%以上，日经指数开盘大涨超1.78，随后涨幅收窄。

此外，巴基斯坦、印尼、新西兰、泰国等多国指数悉数大涨。

而从国内市场来看，恒生指数当日小幅高开，主要指数悉数翻红，医疗等板块大涨。

### 美联储降息动作或加快 全球央行“大放水”？

在疫情冲击下，全球供应链被严重扰乱、世界经济衰退担忧上升，越来越多投资者寄希望于本国央行采取救市动作，而这也成为此番市场大涨的核心动因。

目前情况看，全球央行将可能同步进行“降息”。这也意味着，自2008年金融危机之后，全球“大放水”可能会重新上演。

目前来看，美联储三月降息似乎成为“板上钉钉之事”。3月2日深夜，美国总统特朗普称，美联储主席鲍威尔和美联储行动太慢。德国与其他国家正在向本国经济注入资金。其他央行行动更加激进。出于所有正确的理由，美国应当拥有最低的利率水平。

特朗普喊话后，美股随即展开报复性反弹。今日早间收盘，道琼斯指数暴涨5.09%，创2009年3月以来最大涨幅，纳斯达克指数和标普500指数大跌4.49%、4.6%。

上周五，美联储主席杰罗姆·鲍威尔在声明中称，美联储将“采取适当行动”来支持美国经济，以及中国周六公布的2月制造业活动数据骤降至纪录低点。

高盛集团经济学家表示，他们目前预计美联储本月将下调关键利率**50个基点**，并会提出与其他央行协同行动的可能性。总体而言，高盛预计美联储今年将降息**100个基点**，

而受疫情肆虐，日本央行率先展开行动。**3月2日**，日本央行行长黑田东彦发表了一份紧急声明，明确将采取必要举措来“稳定金融市场”。据媒体报道，日本央行昨日购买了创纪录的**1014亿日元ETF**。此外，日本央行还向金融机构提供**5000亿日元**、期限两周的资金。

跟随美联储维稳表态，英国央行**3月2日**表示，正在和财政部、英国金融行为监管局（**FCA**）以及国际伙伴密切合作，以确保采取一切必要措施，保护金融和货币体系免受新冠肺炎疫情的影响，市场预期英国央行将于**3月**降息**25个基点**。

高盛预计加拿大央行近期将共计降息**100个基点**。英国、澳大利亚、新西兰、挪威、印度和韩国将降息**50个基点**，欧洲央行和瑞士央行降息**10个基点**。

### 人民币成避险资产 A股迎来最佳配置机会

由于全球疫情冲击，外围市场动荡加剧，中国资产逐渐成为全球资金寻求避险的避风港。

**3月2日**，摩根斯坦利发布报告称，中国股票市场将成为新冠病毒下的“避险资产”，提高中国股票在其亚太地区及新兴市场资产配置中的权重，中国股票市场评级由“不变”升为“增持”。该报告显示，中国股票市场估值相对较低，且预计中国政府未来会出台更加强有力的经济刺激措施，从而促进股票市场的上涨。

参考消息网**3月3日**报道 外媒称，中国股市**3月2日**收盘大涨逾**3%**，摆脱上周的重挫局面，因最新经济数据低迷，加大了市场对于中国当局将出台更多稳经济措施的期望，另外，中国新冠肺炎新增病例数字下滑，亦协助支撑信心。

同时，在近期全球股市动荡不安的背景之下，离岸人民币也在持续上涨。**3月3日**，人民币兑美元中间价较上日调升**295点**至**6.9516**，升值至**2020年2月3日**以来新高，升幅创**2020年1月14日**以来最大。

人民币避险色彩日渐浓烈。民生银行首席研究员温彬分析认为，一是我国疫情防控措施成效显著，复工复产统筹得当，确保经济正常运行，提振了市场信心；二是中国国债纳入国际主流指数，表明外资仍看好中国资本市场。中美之间**150多个基点**的利差也吸引资金流入，加固了汇率“缓冲垫”。

在债券方面，摩根大通发布公告称，**2月28日**起，以人民币计价的高流动性中国政府债券将被纳入摩根大通旗舰全球新兴市场政府债券指数系列，纳入将在**10个月**内分步完成。这也是继彭博巴克莱全球综合债券指数后，中国国债第二次被计入国际指数。高盛估算，债券“入摩后”有望带来增量资金总计达**千亿元人民币**级。

不少机构预计，中国债券**3月**有望加入富时全球政府债券指数。摩根大通全球指数团队的研究显示，中国债券被纳入三大指数将带来高达**2500亿美元**至**3000亿美元**的资金流入。

### 黄金坑**2.0**来临

## 下一步配置什么方向？

不少机构预计，由于疫情的冲击，上周A股市场遭遇深度调整，但同时也给市场带来了“黄金坑2.0”，不少买方机构高调称，准备在三月加仓。

据私募排排网3月2日发布的中国私募基金经理A股信心指数3月月度报告显示，2月末股票多头策略型私募基金的平均仓位为73.26%，相比上个月同期的71.83%上升1.43个百分点，继续处于近半年以来的较高水平。与此同时，对于3月的A股，有65.27%的私募基金经理选择维持现有仓位不变，27.48%的私募基金经理打算在3月进行增仓或大幅增仓，目前私募基金经理对A股的加仓意愿，整体处于近半年以来的较高水平。

安信策略认为，综合考虑当前形势，当前因海外疫情担忧产生的调整是“黄金坑2.0”。和“黄金坑1.0”可能有所不同的是，市场的位置尤其是科技股的位置相对更高一些，当然同时全球无风险利率也进一步降低。从市场规律来说，“黄金坑2.0”的修复行情可能会走得更为稳健一些，市场风险偏好可能相对略降一些，这使得市场修复的速度和结构上也会和“黄金坑1.0”的修复行情有所不同，预计修复速度相对更缓和一些，结构上不会过于极端，市场不会再过度追捧题材股，更关注基本面。

值得注意的是，当前科技股行情再度上涨、大基建板块也受资金追捧，在黄金坑2.0下，下一步A股应该配置什么方向，成为投资者关心的问题。

中信证券认为，对A股市场而言，科技股将进入业绩和估值的校准期，个股将走向分化，优质科技白马将最终胜出。一方面，受益于经济预期见底、复工复产推动的周期板块当前具有较高的交易价值，重点关注有色、建材、化工板块相关龙头；另一方面，科技股因海外市场带来的情绪冲击提前出现了大幅度的调整，考虑到有业绩支撑的科技和医药龙头在二季度预计会重新回到上行通道，建议已重仓科技板块的投资者不必大幅调仓，保留科技白马，调整纯主题/概念性质的个股。此外，从长线布局考虑，估值有充分调整的可选消费板块迎来较好的配置期。

国金策略李立峰认为，科技创新仍是当前配置的主线，“新基建”将优于“老基建”，我们建议投资者3月份A股可重点配置“5G及5G应用端(云计算、云服务、游戏、安全可控)、光伏、电网”等。

编辑：舰长

“

中国基金报：报道基金关注的一切

Chinafundnews

长按识别二维码，关注中国基金报

版权声明：

《中国基金报》对本平台所刊载的原创内容享有著作权，未经授权禁止转载，否则将追究法律责任。

授权转载合作联系人：于先生（电话：0755-82468670）

万水千山总是情，点个“在看”行不行！！

