

政策“组合拳”进一步夯实A股发展基础

吴晓璐

当前,促进A股基本面持续向好的积极信号越来越多,特别是政策“组合拳”进一步夯实A股发展基础。一方面,一揽子政策对A股持续向上形成有力支撑。另一方面,资本市场政策红利持续释放,推动提高上市公司质量和投资价值

自9月24日“一行一局一会”系列政策发布以来,A股迎来一波上涨行情。Wind数据显示,9月24日至10月8日,上证指数累计上涨26.95%,深证成指上涨42.21%,北证50上涨83.14%,A股市值增加21.95万亿元。

随着A股的上涨,国庆假期期间,外资纷纷上调中国股票评级;券商推行7×24小时开市业务,中小投资者排队入场,其中以90后、00后等年轻投资者居多;另外,券商、中国结算也提前开工,以应对假期期间海量的开户申请和业务权限申请。

一方面,一揽子政策对A股持续向上形成有力支撑。从短期来看,降息、放宽购房限制以及提供额外流动性,提振了市场信心。从中长期来看,9月26日召开的中共中央政治局会议则给市场吃下“定心丸”。会议明确提出“要促进房地产市场止跌回稳”“要努力提振资本市场”“加大推出增量政策”“要加大对财政货币政策逆周期调节力度”。这进一步打开了市场预期上修的空间。

庆假期前三天,有104.55万名消费者购买以旧换新8大类家电产品154.61万台,销售额达到73.57亿元。后续财政政策支持力度加大,支持促消费、惠民生活和保基层运转,与货币政策形成合力,进一步稳定消费者和投资者信心。

推动上市公司投资价值提升。此外,9月26日,中央金融办、中国证监会联合印发《关于推动中长期资金入市的指导意见》,打通社保、保险、理财等资金入市堵点,努力提振资本市场。



梦析笔谈

高阶智驾进入重要窗口机遇期

龚梦泽

当前,国内高阶智驾正处于市场高速增长前的关键节点。越来越多的车企相继开通城市NOA(领航辅助驾驶),并从曾经单纯比拼“开城”数量转为比拼用户体验。与此同时,Robotaxi(无人驾驶出租车)商业化运营热潮涌动,各类高阶智驾的技术流派与方案提供商各自向着规模化目标“星夜兼程”。

尽管高阶智驾进步迅速,但需要破解的难题依然不少。目前市面上的高阶智驾仅仅是“好用”的阶段,距离“客户爱用”还有距离。在笔者看来,高阶智驾实现“好用”和“爱用”要关注两大维度。一是性能提升,即把系统打磨到可以处理各种极端环境和复杂交通流;二是场景泛化,即系统在全场景下都可以有很好的表现。

高阶智驾要真正实现普惠,要以产品思维来做智能驾驶。产品思维则最终要以人为出发点,关注用户对产品的体验和感受。同时,高阶智驾还需要依托软硬结合的全栈技术体系以及大规模量产经验。

笔者认为,下一步,围绕加强智能驾驶安全技术研究和安全体系建设,需要从标准制定、行业平台和市场化三方面统筹推进。

首先,在标准制定层面,研究制定高级别智能网联汽车自动驾驶安全认证标准与监管规范。安全是智能驾驶汽车的核心价值,这个价值体现在智能驾驶的系统安全和运行安全上。目前,汽车智能驾驶的系统安全国际标准已经基本形成,但运行安全的国际标准体系尚未完全建立,运行安全将成为未来我国相关领域的研究焦点。

其次,在行业平台层面,加强跨领域协同合作。尽管智能驾驶场景多、技术复杂,但相关公司在多条智能驾驶技术路径上正齐头并进。比如,AI公司聚焦于感知、融合技术能力的提升和积累,而车企则可以聚焦于决策、规划和控制等技术能力的积累,快速打造面向不同场景的智能驾驶解决方案。建议相关公司继续加大合作力度,以平台化与标准化,加速智能驾驶产业链的构建。

最后,在市场化层面,业界认为高阶智驾将于2025年进入“跨越鸿沟”的决赛阶段,届时市场会出现超越想象的高阶智驾系统。国内智驾企业应抓住这一关键窗口期,打造兼顾性能高度与落地可靠性的高阶智驾产品,为用户和市场提供更优解——这也将成为头部智驾企业跃迁的关键一战,也是中国智能驾驶实现长足发展的关键节点。

近期,在多重利好因素助推下,A股市场交投活跃,日均成交量屡创新高,投资者信心显著增强,新手开户热情持续高涨。

具体来看,9月以来,A股市场迎来振奋人心的强势反弹,展现出较强的韧性与活力,相关话题也在各大社交媒体平台上持续霸榜。10月8日,A股成交额达到3.48万亿元,刷新历史纪录。与之相呼应的是,新投资者开户意愿明显增强。多家券商表示,近期日均新开户数激增,线上开户甚至出现排队现象。

笔者认为,站在当前时点,无论是出于提高投资者长期回报的考虑,还是希望为后续行情提供资金“弹药”,抑或是积极发挥专业买方作用,引导更多中长期资金入市,基金公司排兵布阵发行新产品恰逢其时。

于新手投资者而言,想要在市场上行情中分得一杯羹,“借基”入市或是个好选择。毕竟A股市场自身有波动风险,虽然近期整体表现强劲,但个股走势存在差异。如何在琳琅满目的股票中筛选

出基本面良好且具有成长潜力的标的,是摆在新手投资者面前的一道难题。而基金产品由专业的基金经理和投资团队进行管理、运作,他们可以用专业能力帮助新手投资者更好捕捉市场机会、挖掘优质企业,从而获得企业成长带来的资本增值。

于基金公司而言,当前A股市场估值水平处于历史低位,此时布局新基金能以相对较低的价格购入被低估的优质资产,更好服务居民财富保值增值。一方面,A股市场经历前期调整后,估值已具备较强吸引力,中长期投资价值渐显。基金公司抢抓时机积极发行新产品,可以把低位建仓机会,为后续业绩提升积攒更多优质筹码。另一方面,从历史数据来看,在低位布局新基金可以为投资者争取更多“安全垫”,有利于提升投资胜率,给投资者创造较好的长期投资收益,增强投资者的获得感和投资安全感。

于资本市场而言,多元化的基金产品持续“上新”,可为中长期资金的多元积蓄力量。公募基金是A股第一大专业机构投资者,也是资本市场重要的中长期资金来源,其投向丰富、设计创新的基金产品,既可满足各类投资者多样化

“借基”入市或是个好选择

昌校宇

笑语言燃

从“县域游”火热看文旅消费新趋势

李春莲

多个平台的数据显示,刚刚过去的国庆假期,在二线城市旅游市场持续火爆的同时,“县域游”也明显升温。

据途家民宿数据,国庆假期期间,县域民宿保持高速增长,预订量同比增长超五成,平台客人足迹覆盖1393个县。携程数据也显示,从增速上看,低线、小众旅游目的地增长潜力巨大,“奔县”旅游的人越来越多。

近年来,随着消费者收入水平的提高和消费观念的变化,文旅消费正逐步向品质化、个性化方向发展。“县域游”以其独特的自然风光、丰富的文化底蕴和相对较低的消费成本,受到消费者青睐,成为文旅消费的重要增长点。

越来越多的县域和小城镇通过打造独具特色的文旅IP,如特色美食、民俗文化、网红景点等,成功吸引了大量游客的关注,不仅提升了当地的知名度,也带动了当地文旅消费持续增长,推动了文旅产业快速发展。

“县域游”的火热也离不开政策的鼓励和支持。近年来,各级政府高度重视文旅产业发展,出台了一系列政策措施支持文旅消费,这些政策的实施为“县域游”的持续火热提供了有力保障。

不过,机遇下也面临新的挑战,也有不少小城没有做好迎接流量的准备,出现硬件设施不足、服务水平低、过度商业化等问题,引发网友吐槽。

笔者认为,想要实现“县域游”可持续发展,必须练好内功,才能避免“昙花一现”。为了充分发挥“县域游”的文旅消费潜力,一方面应加大对基础设施建设的投入力度,不断提升旅游接待能力和服务水平,为游客提供更加优质的出游体验。另一方面,要不断创新文旅产品,推出多样化、个性化、品质化产品,加速文旅融合和数字化转型,打造有地域特色的旅游IP,从而吸引游客。

随着“县域游”不断发展壮大和文旅产业深度融合,我们相信会有更多的创新模式和产品涌现出来,成为文旅产业发展的新力量,为文旅产业注入新活力。

洞见说理

山东天岳先进科技股份有限公司 持股5%以上股东及一致行动人 减持股份计划公告

浙江华友钴业股份有限公司 关于可转债转股结果暨股份变动的公告

普冉半导体(上海)股份有限公司 关于处置部分交易性金融资产的公告