



调整余震犹存 A股节后行情可期

上周A股市场走势表面看来,是因为一则莫须有、甚至不可能的传闻导致大跌了一下。之所以说不可能,主要是因为传闻涉及的相关部门是证券业协会,涉及的事由又是IPO重启。一般而言,IPO重启的直接决策部门只有证监会,所以,这则传闻没有一点技术含量。但即便如此,仍然被空头视为打击多头的一大武器,A股由此急跌。
据《上海证券报》



CFP供图

传闻让A股闪了一下腰

如此市况,只能说近期空头能量依然充沛,市场心态还相当敏感脆弱。也就是说,上周五的走势,与其说是传闻让A股闪了一下腰,不如说市场内在多空能量对比,也需要一个下跌来达到一个新平衡。

因此,上周末的调整,实质上是A股内在做多能量已有所消耗,所以,略有风吹草动,空头就如虎狼一样直扑下来,多头只能后撤防守。

正因为如此,有分析人士指出,9月最后3个交易日的行情表现不宜乐观。一方面因为上周五走势疲弱,显示空头尚有进一步扩大战果的能量。而且由于面临国庆长假,不确定因素更多一些,所以,多头更不愿意发动大规模反击,持有更多筹码过节。在此背景下,节前的市场实力减弱难免。

另一方面,清理配资虽然取得

了较大成果,但从公开的数据来看,仍然存在余震的可能。证监会新闻发言人张晓军上周五介绍,截至9月23日,已经有69%的场外配资账户完成清理,说明尚有三成场外配资处于清理过程中,一旦部分资金账户出现集中卖出行为,就会突然增大A股抛压,导致A股出现大的波动。所以,在9月最后三个交易日里,A股不可避免会出现一定波动。

十月或迎来大力度反抽

不过,节后行情可以较为积极地预期。一是大多数机构资金将9月30日视为场外配资压力最终释放的时间点。过了9月30日,场外配资的抛压就会大大减弱。与此同时,经过持续三个多月的调整,除了场外配资尚有一定抛压之外,大多数中小投资者已就地卧倒,市场缺乏进一步做空的能力。

所以,熬过9月30日之后,套牢盘的抛压也会渐次减弱,多头将迎来更为乐观的反扑良机。二是三季报业绩可能继续乐观。从2015年半

年报来看,工程机械、地产、银行等代表房地产产业链的个股业绩仍处于谨慎态势中。

但是,以创业板为代表的新兴产业股继续高歌猛进,取得了两位数的业绩增长。考虑到经济结构转型深入以及大规模并购整合等因素,创业板在2015年三季度业绩增速仍有望超预期,从而带来股价反弹契机。综上所述,周一、周二需要注意余震的风险。但周三建议投资者适量加仓,至少以50%的仓位持股过节,享受10月反弹的红利。

其中,两类个股可跟踪。一是未来有主题投资题材刺激的品种,包括诺贝尔奖概念的精准医疗概念股,也包括环保概念股、新能源动力汽车产业股和智慧城市产业股,这些板块可能成为10月反弹的先锋或主角;二是高比例含权股,由于7月以来的调整使得不少大股东或高管也牵涉其中,因此,公司积极维持股价,推出了迎合市场的高比例送转,一旦市场回暖,就可能引发资金追捧,可跟踪。

伞形信托后天“集体了断”

部分银行将免收罚息

伞形信托的清理工作仍然按部就班地进行着。记者获悉,多家信托公司证券投资部门日前收到合作券商发出的函件,主要内容是将在9月30日之前停止为伞形产品提供外部信息系统接入服务。

券商普遍态度温和

值得一提的是,在证监会对外配资发出勿一刀切的指令之后,券商后续向信托发送的函件措辞要温和许多。

以中信证券为例,该券商表示将在9月30日对伞形信托采取停止外部信息系统接入服务的措施。外部信息系统接入停止后,该账户可通过柜台委托、网上交易委托、电话委托等合法交易方式进行交易。

南方某信托公司证券投资部门负责人称,尽管券商普遍态度温和,但9月30日之前完成伞形信托清理的目标是不变的,所以各方还是在硬着头皮执行此事。

违规单一信托何去何从?

在证监会明确清理的三类信托产品中,优先级委托人享受固定收益,劣后级委托人以投资顾问等形式直接执行投资指令的股票市场场外配资也涵盖其中。这部分账户又将面临怎样的命运呢?

数位信托公司相关人士向记者反映,目前并未从券商方收到对违规单一信托产品的具体处理方式。“与我们合作的券商,也并未谈到违规单一信托的具体清理方式,但我们估计后续会采取整改的措施,而不像伞形信托这般被强制清理。”某中型信托公司证券投资部门负责人说。

部分银行同意免收罚息

至于各方提前终止协议产生的罚息由哪方承担,目前投资者可以确定的一个好消息是部分银行已经同意免收罚息。

记者从信托方得到的消息是,鉴于提前终止产品的原因来自监管政策这类不可抗力,部分银行决定免收罚息,另有部分银行决定只收部分罚息。

“例如,浦发银行目前没有要求投资者缴纳罚息,而光大银行决定只收14天的罚息。不过,还有部分银行仍要收取全额即一个月罚息。”沿海地区某信托公司相关人士说。

据《证券时报》

聚焦金市

黄金继续上行 金市或再入“纠结”模式

由于经济增长放缓带动的避险需求提振,最近一周,国际金价在美联储维持基准利率后继续上行,国际金价一度站上每盎司1150美元上方,回到下半年来的高点附近。

到25日收盘,纽约市场金价收于每盎司1145.6美元,较前一周小幅上涨0.7%,国内市场上海期货交易黄金期货价格报收于每克237.2元,较前一周上涨近3%,金店的金饰品报价则几近全线升至300元以上。

业界分析认为,由于近期金市的主导因素避险情绪及加息预期持续博弈,市场涨幅较前一周有所放缓。此前受中国经济增长放缓影响,市场的避险需求涌入一度推高金价,但随后受美联储官员强调可能会在年内加息的言论影响,美元得到提振削减部分金市的

涨幅。

数据显示,目前代表避险情绪强弱的黄金ETF持仓仍显示出增持,到26日,全球最大的黄金ETF基金SPDR Gold Trust持有黄金684.14吨,一周内已累计增持近10吨。

“黄金市场短期很可能会重新回到‘纠结’的状态。”上海一家期货私募机构负责人认为,作为零息资产,黄金价格对美联储的货币政策动向依然敏感,尽管9月份美联储维持利率不变,但市场预期年内仍可能开启首次加息,而在支撑金价的实物需求方面,投资者仍在等待旺季需求能给投资者提供一定的方向指引。

不少分析机构认为,短期金市的方向难明,后期市场持续震荡的概率较大。

据新华社

行业动态

互联网保险新规实施在即 网销高收益理财保险频遭下架

10月1日起,保监会下发的《互联网保险业务监管暂行办法》将正式实施,监管层在鼓励互联网保险创新的同时也更注重规范发展。新规实施日期将至,监管层的整治力度也有所加大,近期有不少“披着保险外衣”的网销理财产品已遭下架。

不少投资者可能对高收益的网销保险还记忆犹新,动辄7%甚至8%的收益率让不少投资者趋之若鹜。去年“双十一”期间,淘宝上的理财型保险产品曾经创造了半小时销售10亿元的纪录。

而记者近日登录招财宝、淘宝、京东等电商平台发现,大多数网销理财型保险产品已显示下架或售罄,目前市场上可供选择的网销理财保险寥寥无几。例如,安邦保

险官网的理财型保险均已下架,珠江人寿官网上的高收益万能险则显示售罄。

业内人士表示,这是监管层“动刀”规范互联网保险的举措之一。所谓的互联网保险理财产品,往往以高收益吸引投资者购买,实际上保障功能可忽略不计,这当中隐含了不少风险。

一家第三方保险电商平台相关负责人告诉记者,此次保监会主要整治的是产品在报备和销售上不一致的万能型网销产品。“很多保险理财产品是按长险报备的,但实际销售的时候却当一年期理财产品进行销售,就是相当于将长险变短险做,这样就很容易产生现金流危机。”

据新华社

深化职工之家建设 中行江苏省分行打造金融窗口品牌

近年来,江苏省分行按照总行工会关于拓宽建家思路、丰富建家内涵、提升干部素质、提高工作实效的要求,有重点、有步骤地开展建家工作,将建家活动的重点沉在基层网点,受到了广大一线员工的一致好评和积极参与。特别是以“我的团队我的家”为主题的职工小家建设工作,获得了全辖网点的响应和运用,并获得江苏省总工会在全省工会系统的借鉴和推广。

为了夯实小家建设基础,江苏中行印发了“职工小家”建设指导意见,对职工小家建设提出了明确要求。要求基层网点因地制宜,把解决员工午餐、休息、活动和学习问题,作为建设职工小家的突破口,切实

解决基层一线职工吃饭难、休息难、活动难等问题。同时积极推动基层工会完善以职代会制度为基础的各项民主管理制度,面向全省员工开展“行心工程直通车”活动,开设行长信箱,倾听员工心声,积极解决员工合理诉求。

此外,基层工会定期进行员工家访,建立困难职工扶助基金,坚持慰问特困、患重病员工和一线职工制度。组织开展“走网点了解职工心声,面对面征询基层需求”等活动,不断增强“家”的凝聚力。江苏省分行工会开展了“我的团队我的家”优秀团队暨职工小家创建活动,取得了良好的效果,打造了一批特色鲜明、作用突出的职工小家先进典型。

物流全省版		诚招滁州、芜湖、马鞍山广告代理		订版电话:13002581905	
南京宁青物流 南京 ⇌ 青岛专线 山东全境货运特快往返专线 025-85692480、13305161833	南京好友华发物流 南京 ⇌ 深圳、东莞、惠州 佛山、珠海、中山、顺德、江门 直达往返卡车航班·十年精品专线 服务热线:13851790549、13809023998、025-85652385、85573087、13924605155	南京昆贵物流 南京 ⇌ 贵阳、昆明 贵州全境、云南全境,品牌专线,值得信赖 业务 025-85818301、查单 0511-87781656 13245226780、13057512558 李经理	南京宇峰物流 南京 ⇌ 内蒙古、西北、新疆、东北、云贵川 京 ⇌ 广州、福建、山东、淮安特色专线 025-85566524、025-84022675 13851630087、13515118937	顺道物流 ● 兼营南京发往全国 货运及仓储业务 南京 ⇌ 西安专线 陕西全境及天水、平凉、庆阳等地 电话:025-85566485、13605175905 本公司携手中华联合保险一亿元为您的货物保驾护航	南京密希尔物流 南京 ⇌ 杭州、嘉兴、徐州 溧水、宿迁、荆州 电:13813997510、18761677559 配套仓库2千㎡,承接来宁滞货点,分派点,市区配送价特优 地址:栖霞区迈皋桥1号(中铁城瑞泰院内)