



A股打破“黑周四”魔咒 沪指大涨2.32%站上3300点

A股打破“黑周四”魔咒,沪深两市双双迎来大涨,沪指更一举站上3300点大关。昨日,沪深两市均低开高走,随后震荡上行,沪指盘中多次冲击3300点,临近尾盘终于闯关成功报3338.07点,大涨2.32%。
现代快报记者 刘元媛

盘面

11只百元股创业板占6席

昨日早盘,沪指小幅低开震荡上行,午盘延续升势并成功站上3300点。深成指全天也呈单边上行态势,收盘大涨3.01%报11229.38点。两市成交额均较上一交易日出现放量,分别成交3625.66亿元和4632.95亿元,总计8258.61亿元。

创业板指全天大涨4.32%报2404.53点。从今年9月中旬起,创业板指已先于大盘率先启动反弹行情,截至目前涨幅已超过30%。创业板的强势表现还体现在百元高价股上,截至昨日收盘沪深两市共有11只百元股,除了贵州茅台和春秋航空两只沪市股票外,其余9只均来自深市,其中2只中小板股、1只主板股票和6只创业板股。

回顾今年百元高价股的兴衰,也可以说是A股市场的一个缩影。今年上半年随着股市暴涨,百元股阵营不断扩容,多的时候两市百元股就有近百只。但在6月中旬之后股市突然遭遇连续暴跌,百元股数量也急剧缩水,从近百只跌到了个位数,少的时候只有5只左右。但随着近期股市企稳反弹,百元股也逐渐多了起来,目前两市第一高价股

仍是股坛常青树贵州茅台,昨日报收199.99元/股,已站到200元门口。但从数量上来说,创业板百元股占优势。另外还有天神娱乐、乐凯新材和迈克生物等3股在90元上方,冲击百元也很有希望。

板块

国企改革概念股“王者归来”

除了百元高价股,近期随着股市企稳反弹,题材概念炒作也很活跃。包括三季报行情、证监会等题材均受到市场追捧,昨日前期热门概念国企改革也“王者归来”,多只概念股被资金拉至涨停。截至昨日收盘,包括中粮地产、中粮生化、中成股份、国投新集、中材科技、洛阳玻璃和上海贝岭等10多只国企改革概念股强势涨停。

据悉,国企改革概念股的盘中异动主要受消息面刺激,有报道称国家开发投资公司试点改革总体方案已获批,集团将于近期

印发有关文件,对各专项改革工作进行部署,积极稳妥推进试点改革等工作。与此同时,中粮集团的试点方案也已完成,这也意味着首批被纳入国有资本投资公司试点的两家央企将进入实操阶段。

此外,昨日两市所有板块全线飘红无一下跌。行业板块中,公交、计算机设备、计算机应用等涨幅居前。概念板块中,触摸屏、汽车电子和金融IC等概念板块涨幅居前。个股方面也是涨多跌少,共有2200多只股票出现上涨,其中逾百只股票强势涨停。

后市

10月下旬谨防“恨在深秋”

进入10月份以来,大盘终于开始摆脱横盘状态,经过几日连续上攻终于站上3300点。目前来看,市场处于一个相对乐观的氛围,机构对10月份行情也比较看好。从历史数据来看,在经历月线四连阴之后,第五个月继续收阴的可能性也比较小。市场分析认为,在三季报、改革创新等主题带动下,10月份市场应存在不少机会。但也要警惕10月下旬政策兑现后的回调。

上海证券分析认为,在大盘有限腾挪空间内,寻求结构的自我修复,将是市场的基本特征。目前市场缩量回升的进程是一次波段反弹。如果市场整体量能水平不能出现根本性的改善,进入10月下旬之后,大概率会遇阻进入新的一个下降调整波段。由此,四季度市场总体趋势将表现为先扬后抑再企稳的过程。所以10月下旬之后要谨防“恨在深秋”。对于投资方向,分析师建议要预留给优质成长股,同时围绕“十三五”规划这一中期主题。



CFP供图

数据 两市融资余额五连升

两市融资余额继续小幅回升。沪市融资余额报5954亿元,净流入31亿元。深市融资余额报3593亿元,净流入23亿元。至此两市融资余额已连续5个交易日。而上交所融资余额周三连续第五天上升,创下8月17日结束七连升以来的最长连升纪录。

自去年下半年开始至今年上半年,伴随着股指一路攀高,两融余额也一路看涨。自2014年12月19日两融余额首破1万亿,5个月之后的5月20日,两融余额再一举突破2万亿元,特别是在今年6月18日,沪深两市融资余额更是曾创下22666.3亿元的历史高位,随后便进入下降通道。而就在节前,沪深两市融资余额双双创下了年内新高。截至9月30日,沪深两市的融资余额分别为5651亿元和3389亿元。

券商分析师认为,目前场外配资的清理已经接近尾声,对市场的影响越来越小,“两融”余额的逐步企稳将有利于业务的健康发展。业内人士表示,目前A股市场回暖带动了投资者信心的恢复,四季度“两融”余额将出现阶梯式增长。
据网易财经

在实体经济景气度下行阶段,资金只能在股债两市之间徘徊。由于股市六月重挫以及人民币显著贬值,银行打新资金率先转战债市。“十一”长假后,随着美联储加息预期落空,国内货币政策操作空间增大,债市再度成为了资金配置的重点。一时间,债券市场成为流动性博弈的主战场。不过,在债市高歌猛进之时,潜在风险也暗藏其中。虽然风险尚未暴露,但是9月信贷数据的超预期已经给了市场一个警示。
据《上海证券报》

债市节后加速冲顶 业内人士称多重风险暗藏

股市资金搬家债市

6月股市重挫成为了银行配置债市的最大触发因素。一家大型银行从业人士向记者表示,年初至6月份股市涨至5000点期间,银行理财资金配置重点仍在“打新”以及优先级固收产品上。而随着股市急转直下,发行新股暂停,银行系“打

新”资金最先从股市中撤出,但难以寻觅到合适的资产进行配置。最终长久期国债成了配置首选。“当时由于信用利差极低,基本上机会一旦出现,银行资金会果断配置。”该人士向记者表示。

不仅如此,市场资金也开始逐步配置债券。“8月份明显感觉到资金在踊跃配置债券。”银河证券分析师刘丹认为,此时正式开始了大规模股债风格切换。由于多项宏观数据不佳,并且外汇占款持续减少,导致跷跷板导向了债市。

高等级信用债收益率成了市场中的香饽饽。9月份万科债发行利率3.5%,甚至低于5年期国债的水平,接近询价区间下限,信用利差几乎为0。“这是职业生涯中遇到的最佳市场氛围。”一家券商投行人士向记者表示。

长期国债被做多资金追捧

十年期国债收益率在9月末,从3.3%迅速降至3.2%;而节后又下跌近20个基点。从一级市场看,15年期国债收益率已经跌破3%。二级市场收益率也逐步接近3%。

“十一”长假期间很多因素正在逐步发酵,而风险偏好也在发生细微改变。9月底,市场资金面仍有一定压力,且对于美国是否加息仍有猜疑。“但十一期间,美国非农就业数据明显低于预期,人民币贬值压力减弱。”银河证券分析师刘丹认为这使得货币政策

有了更大的操作空间。

10月10日,央行宣布推广信贷资产质押再贷款试点,让市场感觉货币政策放松可期,节后资金面宽松。由于9月宏观数据陆续公布,也让债市资金找到了更多做多的理由。特别是CPI增速再度破“2”,同比增速降至1.6%,让市场感觉央行降息降准可期。债券现货和期货于是联袂上攻,国债期货也在节后节节走高。五年期和十年期国债期货主力合约在此期间分别上涨0.8%和1.25%。

多重风险暗藏于债市

不过,随着流动性的汹涌而至,债市的风险也在逐步增加。银河证券刘丹认为,目前债券收益率曲线加速扁平化,但是未来仍会陡峭化。刘丹认为,9月份中国宏观数据有可能是近期最差,短端利率在降息降准预期推动下仍有下行空间,但长端利率仍需要经济基本面来支撑。

而10月份在房地产交易升温和财政政策发力背景下,经济数据有望好转。因此,目前债市已暗藏风险。在此情形下,未来债市会遇到一定阻力。同时,目前债市的杠杆水平也是风险因素。“由于目前债市收益率处于较低水平,如果赚票息,显然不能满足产品需求,必须加杠杆。”一家债券交易

员认为,目前债市风险不容小觑,只不过现在还没看到明显的触发因素。

另一个让债市不能“心安”的定时炸弹便是股市“赚钱效应”的回归。节后由于海外市场大涨和资金面宽松,股市已经连续上涨并形成了不错的赚钱效应。“现在很多机构仓位很轻,对股市和债市参与程度都很低,一旦股市形成良性循环,市场风险偏好必定转换,债市也将面临配资资金净流出情形。”刘丹表示。“另外,债市最大的参与者是银行。如果银行在资产配置领域找到新的机会,债市也会受到冲击。比如9月信贷就好于预期。”混沌天成期货分析师季成翔表示。