



CFP供图

A股十月开门红 三季度报行情升温

房地产板块独跌,业内称楼市调控未必利好股市

十一长假后的第一个交易日,A股一扫此前萎靡不振的状态,上证综指昨天大涨1.45%,拿下开门红的同时也站稳了3000点。截至收盘,沪指报3048.14点,涨1.45%;深成指报10741.7点,涨1.65%;创业板指报2208.47点,上涨2.72%。两市成交放大至4500亿元以上,较前一交易日猛增逾五成。业内分析称,近日各地密集出台的楼市调控政策对A股利好的作用有限,反而,三季度披露大幕的拉开,有望开启一波不错的行情。

现代快报/ZAKER南京记者 王静

盘面 沪指站稳3000点,地产、黄金板块低迷

楼市政策收紧,黄金、白银大跌。刚刚结束的长假对不少投资人而言一点也不轻松。不过,萎靡了两个多月的A股在节后首个交易日像是突然睡醒了,大涨1.45%,站稳3000点。

值得一提的是,两市成交量明显放大,昨天合计成交

4541.18亿元,两市合计资金净流入281.15亿元,为近33个交易日以来的最大值。而9月全月A股合计净流出额高达4184.62亿元。

另外,大盘资金流向呈现出主力进场、散户退场的鲜明对比。Wind资讯的数据显示,超大单和大单净流入额分别为67.76

亿元、26.83亿元,中单和小单净流出额为4.86亿元、96.58亿元。

板块方面,两市各板块大面积飘红,信息安全、国产软件、次新股涨幅居前;仅房地产板块、黄金概念股等少数板块飘绿。房地产板块是昨天唯一整体收跌的行业板块,跌幅近1.8%。

分析 楼市调控对股市影响有限

国庆长假期间,全国多地密集出台了房地产市场调控政策,不少市场人士预言房地产市场调控后会有部分资金回流至A股市场。

对此,方正证券研究所所长高利表示:“资金流动有自身的规律,而且是逐利的,是否流入股票市场与赚钱效应有关。股票市场的趋势并不是资金行为决定的,而是基本面决定的,经济

基本面、流动性水平以及政策是我们观察的核心变量,6月中旬以来股票市场已经反映了流动性的好转,即将反映新的边际变化,四季度将是由中性到谨慎过渡的阶段,建议寻找机会兑现收益。”

光大证券分析师赵扬表示,“A股一直不缺乏资金,缺乏的是赚钱效应和企业价值的提升,另外地产调控对A股的影响甚至偏

负面,特别是地产链相关行业。”不过,也有券商给出了积极的观点。

华泰证券分析师戴康指出,目前来看,房地产市场的景气度会影响资金在股票和房地产之间的分配。前期楼市异常火爆时期,股市边缘化迹象明显,沪指一度创下近14年最小单日涨幅,随着楼市调控加码,股市热度有望回升。

后市 两市首份三季度报披露,炒作行情升温

尽管在楼市调控对A股利好还是利空的问题上还存在分歧,但随着10月份三季报进入披露窗口期,各路资金已经开始密切关注。

昨天下午,两市首份三季报出炉。科林环保率先发布了2016年第三季度报告,营业收入2.23亿元,同比减少17.10%,归属于上市公司股东的净利润1806.54

万元,同比减少33.51%,基本每股收益0.0956元。

尽管科林环保打响了三季报披露第一枪,但业绩降逾三成的结果还是有些出乎市场预期。一般公司对业绩充满信心才会抢在前面披露。不过,沪深两市日前已有1100多家上市公司披露了前三季度的业绩动向,近七成公司业绩预喜。其中,汽车、传

媒、电子等行业三季报预喜比例较高。

民生证券策略分析师李少君表示,A股三季报业绩有望实现同比与环比双改善,其中,主板盈利两极分化,中小创盈利领先地位牢固。而对于三季报行情的炒作,有券商建议,除了可以投资高景气行业龙头股外,部分价值成长股也值得布局。

人民币跌破6.7大关 进入市场化新阶段

尽管国庆期间离岸人民币大跌已露端倪,但节后一开盘,在岸人民币对美元汇率一举跌破6.7关口,还是有些令市场意外。“这标志人民币汇率正式进入了6.70至6.80的新区间。”某大型商业银行金融市场部外汇交易主管认为,9月份的维稳行情,随着人民币的正式入篮而宣告结束,未来人民币进入更市场化的新时期。

人民币“补跌”

10日,人民币对美元中间价较前一交易日下调230个基点,报6.7008,创六年来新低。不过,随后即期市场并未出现跳水行情,总体反映平稳,人民币对美元仅在6.6990和6.7050间略微震荡。

兴业银行首席经济学家鲁政委说:“10日中间价下调主要是长假期间英镑等货币对美元汇率剧烈波动,带动美元指数明显走强,一度升破97点,而人民币汇率没有变化,因此这是对此前一段时间的补调。”

“美元走强,人民币中间价报价参考一篮子货币汇率,对美元自然走弱,这是人民币汇率双向波动的体现。”招商证券首席宏观分析师谢亚轩说。

据谢亚轩分析,目前做市银行遵循的中间价定价机制包括参考一篮子货币、参考收盘价和剧烈波动下的过滤三部分。从10日中间价大幅下调看来,此次央行并没有沿用过去的过滤机制,明显是为了提升汇率波动性、市场的接受度以及市场化程度,其背后透露的政策新信号值得关注。

就在上周,中国人民银行行长周小川在二十国集团财长和央行行长会议上明确表示,中国努力在提高汇率灵活性和保持

汇率稳定之间寻求平衡,将坚定不移地继续推进汇率市场化改革。记者采访的多位专家和外汇交易员均认为,正是循着这一最新指引,人民币开启了突破6.7的汇改新征程。

“周行长讲话代表未来一段时间人民币的管理思路。即让市场力量主导人民币汇率,尽可能减少管理。”鲁政委表示,人民币加入SDR后,对其汇率市场化提出了更高的要求。

中信证券首席债券分析师明明则认为,这是“以价保量”策略,即通过人民币逐步释放贬值压力,来换取外汇储备的稳定。具体做法是加大日间价格波动幅度,提高汇率波动性,来吸引结汇,从而促进人民币供求的平衡。

未来走势有支撑

这是否意味着人民币未来几个月会大幅贬值?

专家表示,在当前的人民币汇率形成机制下,人民币汇率的水平既取决于一篮子货币的走势,也要跟着外汇市场供求情况变化。当前企业偿还外债基本告一段落,增持对外资产的需求基本平稳。随着人民币正式进入SDR货币篮子、贸易顺差规模季节性扩大、以及债市的开放,外汇供求将逐步改善,对人民币汇率形成支撑。 据新华社

9月银行理财产品 平均收益率3.66%

相比去年同期,买10万元理财一年少赚830元

在央行持续的宽松货币政策背景下,9月份理财产品规模有所下降,平均收益率也从8月份的3.7%降至3.66%,降低了0.04个百分点。据融360统计,银行理财产品的平均收益从2015年9月的4.49%一路下滑,同样是购买一年期的理财产品,今年的9月的收益相当于比去年同期少了830元。

现代快报/ZAKER南京记者 王静

除了收益下滑,理财产品的发行量也环比下降9.08%。据融360统计,9月份(统计自2016年8月26日至2016年9月26日)银行理财产品发行量共8660款,较2016年8月份减少了865款,下降9.08%。其中,3个月以内(含3个月)理财产品发行量为3566款,比上月减少255款,占比41.48%。

从不同类型的银行理财产品看,城商行及股份制银行收益最高。收益排名前三的银行分别为大连银行、浙商银行和渤海银行,9月平均预期收益率分别为4.34%、4.19%、4.17%。

融360分析师认为,导致银

行理财产品持续走低的其中一个原因是目前理财资金最大的去向是债券市场,债券市场利率又持续走低。对于后市,他表示,常规产品收益率仍将继续下行,低利率时代,银行理财产品收益率下行或将成为常态,主要是短期内看不到央行收紧货币政策的迹象。

另外,针对净值型理财产品日益受到资金追捧的现象,融360分析师提醒投资者,净值型理财产品无法预知收益率,收益以产品净值的形式在存续期内定期或不定期披露。净值型理财产品风险更高,需要有一定的投资经验和风险承受能力。