

国庆黄金周海外股市大幅上涨 A股可能延续“小步慢走”行情

股市连连看

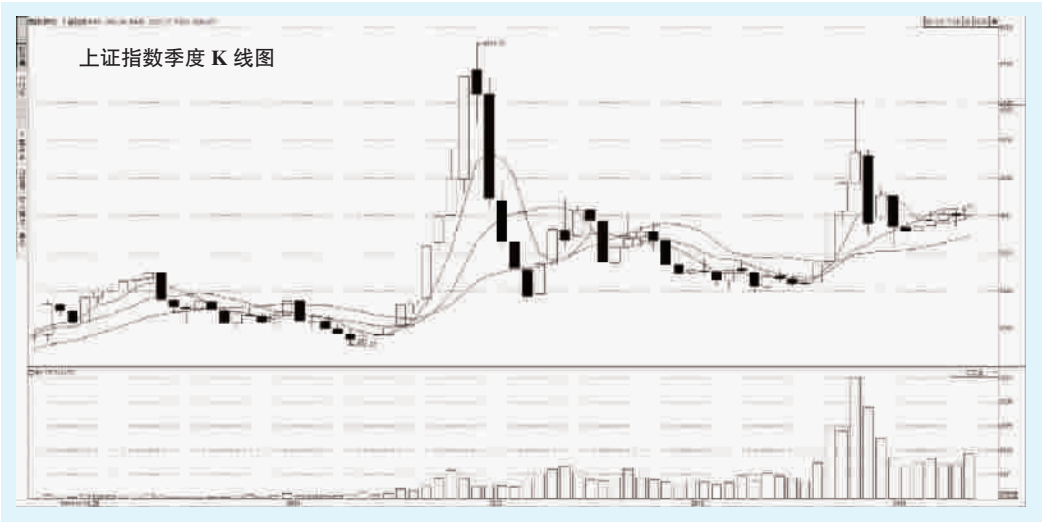
刚刚过去的第三季度,A股市场小幅上涨,上证指数与深证成指涨幅在5%左右,虽然没有感到股市怎么火,但这是今年以来表现最好的3个月了。那么,四季度股市会怎样?国庆黄金周A股休市,海外股市大幅上涨,很多市场纷纷创出新高,更令人对节后市场充满期待。

首次所有指数都涨

三季度A股市场是今年以来表现最好的3个月,首先,今年第三季度主要指数全部上涨,这是今年以来首次。其次,各指数三季度涨幅最大。

上证指数7月份以3192点开盘,9月底报收3348.94点,第三季度上涨156.51点,涨幅为4.9%。上证指数总体呈现稳健上涨的走势,季度K线目前是2阳1阴,一季度上证指数上涨3.83%,二季度下跌0.93%,三季度是今年以来涨幅最大的一个季度。

深证成指9月底报收11087.19点,第三季度涨幅达5.3%,季度K线今年3连阳,第三季度同样是今年涨幅最大的。三季度涨幅最大的是中小板指数,中小板指数9月底报收7561.78点,第三季度上涨8.86%,今年以来季度K线也是3连阳。创业板



指数第三季度收出今年第一根季度阳线,9月底报收1866.98点,虽然三季度涨幅只有2.69%,但是,创业板指数从2016年以来,已经持续下跌了6个季度,能够收出有较长下影线的小阳线,实属不易。

另外,B股三季度也表现不错,上证B股指数三季度上涨10.5%,深证成份B指三季度上涨7.01%,均是今年最大的季度涨幅。

资源与消费股涨幅大

尽管指数表现最好,但是,大家并没有那种赚钱的感觉,这是因为

个股表现差异很大,而且,下跌股票数量很多。

第三季度下跌股票多达1357只,占比为42%,很多人赚了指数还亏钱。而真正能够涨幅超过指数的股票,大约只有35%,所以,多数人并没有那种赚钱的感觉。

第三季度表现好的股票实际上就是两大板块,即资源和消费。扣除新股,三季度涨幅大的股票都是资源类的股票,有色金属、煤炭、钢铁是最大的赢家,涨幅最大的是*ST华菱(000932),涨幅为130%,其次是方大炭素(600516)114%,云铝股

份上涨92%、安阳钢铁上涨88%。值得一提的是,新能源汽车的锂电池板块是三季度表现最好的板块,如安凯客车上涨97%、雅化集团(002497)90%、赣锋锂业(002460)上涨89%、盐湖股份上涨81%。

另外一个表现好的板块是消费,尤其是白酒,贵州茅台、五粮液等等均大幅上涨创出新高,其中,三季度涨幅最大的是水井坊,上涨73%,山西汾酒上涨61%。

值得一提的是,三季度大盘蓝筹股表现不错,持续走强,但大量的中小盘股票表现平平。结构性的行

情,选股成为重中之重,随便买一个股票的时代可能过去了。

海外股市上周大涨

A股市场目前有一个显著的特点:指数慢牛,涨幅有限;个股分化,强者恒强。最大的特点就是振幅小,从上证指数季度K线看,从2016年三季度开始,上证指数已经连续5个季度振幅低于10%,基本上都在8%左右,以前A股市场一直上蹿下跳,季度振幅小于10%的很少,这是历史上第一次季度K线这么长时间振幅小于10%。这说明市场变了,这种“小步慢走”行情可能是未来很长时间的趋势。

已经到来的四季度行情会怎样?国庆A股休市期间,海外股市纷纷大涨,美国三大指数均创出历史新高,上周道琼斯指数上涨1.65%、标普500指数上涨1.22%、纳斯达克指数上涨1.45%。欧洲股市中,德国法兰克福DAX指数上周上涨0.99%,再创历史新高;英国富时100指数上周上涨2.09%。香港股市在“国庆黄金周”期间有3个交易日,这3天恒生指数大涨3.28%,上周五报收28458.04点,一举突破了2015年高位,创下2007年12月以来近10年收盘新高。海外股市大涨,令投资者对节后A股市场充满期待。

首席记者 连建明

央行定向降准支持普惠金融 为中小微企注入流动性

保、建档立卡贫困人口、助学等贷款,人民银行决定统一对上述贷款增量或余额占全部贷款增量或余额达到一定比例的商业银行实施定向降准政策。凡前一年上述贷款余额或增量占比达到1.5%的商业银行,存款准备金率可在人民银行公布的基准档基础上下调0.5个百分点;前一年上述贷款余额或增量占比达到10%的商业银行,存款准备金率

可按渐进原则在第一档基础上再下调1个百分点。

央行有关负责人解读说,原有定向降准的领域主要是小微企业和“三农”贷款,此次还将政策延伸到脱贫攻坚和“双创”等其他普惠金融领域贷款。另外,对普惠金融实施定向降准政策还对原有政策标准进行了优化,聚焦真小微、真普惠,政策精准性和有效性显著提高。

按现有数据测算,对普惠金融实施定向降准政策可覆盖全部大中型商业银行、约90%的城商行和约95%的非县域农商行。对普惠金融实施定向降准政策并不改变稳健货币政策的总体取向。这位负责人表示,对普惠金融实施定向降准政策建立了增加普惠金融领域贷款投放的正向激励机制,有助于优化信贷结构,这属于一种结构性的政策。

上海国庆消费 线下支付额大增

本报讯(记者 金志刚)根据阿里巴巴旗下的本地生活服务平台口碑的数据显示,国庆期间上海地区消费者使用支付宝在线下支付的金额,是去年国庆的2.7倍。对比节前一周,消费增幅达到20%,游客贡献了其中的16%。所有消费类目中,美食、购物和电影的增幅最为显著。选择利用长假充电的人不少,上海的不少书店挤满了学生和白领族。根据口碑平台的消费数据显示,国庆期间上海的书店消费对比节前增加了69%。但美容美发行业却相对冷清。国庆期间,上海的美容美发消费仅为节前一周的64%。

口碑数据显示,中秋节,上海最热门的餐饮消费属于与上海人口味相近的江浙菜,消费金额增至平时的2.2倍。

淘票票的数据显示,国庆期间,上海的电影票房增至平时的4.2倍,有8.3%是游客贡献的。

中卢建立首个“绿色债券渠道”

本报讯(记者 连建明)卢森堡证券交易所与上海证券交易所近日签署了协议,建立中卢之间首个“绿色债券渠道”,上海证券交易所上市的绿色债券能够在卢森堡绿色交易所同步显示。

由卢森堡财政大臣皮埃尔·格拉美亚带领的卢森堡金融服务行业代表团近日访问北京和上海,与中国财政部部长肖捷和中国人民银行

行长周小川等中方代表举行高级别双边会谈,中卢双方签署了数项合作协议。中央财经大学绿色金融国际研究所、卢森堡证券交易所与中证指数有限公司联合发布“沪深300绿色领先股票指数”,该指数将成为投资者深入了解中国绿色上市公司绩效的重要价值标准。

此外,卢森堡证券交易所与上海证券交易所现有谅解备忘录

的基础上签署了补充协议,建立了中卢之间首个“绿色债券渠道”,此举将使上海证券交易所上市的绿色债券能够在卢森堡绿色交易所同步显示。中国拥有9万亿美元的债券市场,位居世界第二,然而仅有2%的中国债券为外资持有。该补充协议将大力推动发行人与中国境外的国际投资者进行对接,并向他们提供详尽资讯。

去摩洛哥消费可刷银联卡

本报讯(记者 谈璿)银联国际与摩洛哥最大商业银行Attijariwafa日前在卡萨布兰卡宣布开通ATM受理业务,实现该行旗下所有ATM支持银联卡,当地ATM的银联卡受理覆盖率将从15%提升至45%。目前摩洛哥三大银行全部开通银联卡受理业务。摩洛哥是新兴热门旅游目的

地,自2016年6月起对中国公民实行入境免签证政策,吸引了大量中国游客到访,今年上半年,中国赴摩洛哥游客人数同比增长近6倍。目前,摩洛哥所有商户POS终端都可使用银联卡,ATM覆盖率也快速提升。根据约定,Attijariwafa将在未来几个月内实现旗下所有2000台ATM受理银联卡,这些ATM遍

布卡萨布兰卡、马拉喀什等各大城市和主要景区,将为入境游客持银联卡取款带来更多便利。

近年来,以摩洛哥为代表的非洲国家自由行受到越来越多年轻人的青睐,跨境支付需求日益强烈。持卡人已经能在非洲48个国家方便地使用银联卡。南非ATM和商户的银联卡受理覆盖率近90%,肯尼亚90%的POS终端和超过85%的ATM支持银联卡。

投资参考

本报讯(记者 许超声)长信利尚一年定开混合基金于今天起通过工商银行、长信基金直销平台发行。

据了解,长信利尚一年定开混合基金具有两大特点:一方面,该基金采用定期开放的模式,每年开放一次,在保持适当流动性的同时,通过一年期的封闭对资金进行有效的运作,规避资金的日常申购与赎回;另一方面,该基金平衡配置股债两市,在挖掘两大市场投资机会之时,降低单一市场的风险。值得关注的是,拟任基金经理李小羽有多多年同类产品管理经验。Wind数据显示,截至9月28日,其管理的长信利丰债券C成立以来收益率高达114.93%,长信利广A今年以来收益率为15.51%。李小羽2016年、2017年蝉联“三年期、五年期二级债基最佳基金经理”。

展望后市,长信基金表示,从资产配置来看,债市回调后价值抬升,随着市场风险的释放,加之经济基本面的支撑,债市长期配置价值已经显现。伴随国企改革加速,养老金入市等一系列因素,A股市场可能出现以业绩为导向的结构性行情。

上海市经济管理学校

重视人文素养 引领人生发展

www.sems.cn

关注『混配股债』定开基金