

# 沪指突破2280点创年内新高

## 新华社三天发八文力挺股市

昨日股市继续高奏凯歌，沪指盘中不断刷新年内新高，并突破2280点一线，高点不断上移，离2300点仅10点之遥，分析人士认为，沪指突破2300点指日可待。

沪指早盘以2268.48微幅高开，之后震荡走高，盘中最高至2290.55点，收盘报2288.63点，涨22.58点，涨幅1%，成交1875.58亿元；

深成指开盘报8051.09点，盘中最高至8136.56点，收盘报8115.87点，涨幅0.90%；

创业板指盘中最高至1479.83点，收盘报1477.67点，涨0.86%，接近1500点。

## 证监会及新华社发声力挺股市

从8月31日晚到9月2日晚，新华社连续播发8篇文章，聚焦中国股市。这种专门针对股市的“特别关注”，其发文数量、发文频率和专题策划，历史罕见。

同时，证监会再评当前股市，证监会新闻发言人邓舸表示：当前，资本市场各项改革措施的效果开始逐步显现，同时宏观经济稳中向好，市场流动性比较充裕，融资成本有望下降，激发了市场活力，市场信心有所增强，股市运行也反映了这种变化。这为下一阶段全面深入改革发展奠定了好的基础。

## 国泰君安引《智取威虎山》唱多股市： 党给我智慧给我胆

国泰君安首席宏观分析师任泽平最新研报再次称大牛市即将开启，这份题为“论对熊市的最后一战”报告中，他表示改革提速的迹象已经越来越明朗，将有效降低无风险利率，提升风险偏好。未来一年很关键，新一轮改革发起了对熊市的最后一战。

值得注意的是，这份研

报形式较为另类，任泽平在这份研报中不断使用诗句，与观点“交相辉映”，在提到“5000点不是梦”这一论断时，他引用现代京剧《智取威虎山》中的著名唱段说：党给我智慧给我胆，千难万险只等闲。

作为A股市场目前的“多方司令”，国泰君安曾因同安信证券之间的多空激辩

以及在大盘低迷期坚定唱多而受到不少关注，其此前2400点的论断也有望逐渐得到验证。在此前的研报中，其认为，随着未来增长模式的完善与改进，产业升级、企业利润等方面有望获得进一步的提升与带动，改革的持续推进有望助力股市走上5000点。

## 新一轮改革开启对熊市的最后一战

当前中国经济形势最最关键的问题是什么？是无风险利率过高。这产生了两个负面效果，一是抑制企业利润和新增长模式成长（估值层面），二是没有增量资金来到股市（资产配给层面），居民通过购买信托和理财向旧增长模式输血，5年大熊市。无风险利率过高的原因是什么？是旧增长模式（房地产、地方融资平台、产能过剩重化工业）拒绝出清，形成了三大资金黑洞，加杠杆负债循环，产生无效资金需求。

2014-2015

年都是改革元年，上

半年定方案，2014年下半年-2015年改革攻坚，重点在后面。近期，改革提速迹象越来越明朗。中央深改组第4次会议传递出的最重要信号是，给出了改革的时间表和路线图。10月四中全会虽然可能不会讨论具体的经济改革内容，但对改革攻坚将是重大利好，四中全会将通过阶段性总结反腐、司法独立、纪检双重领导等加强中央权威，为改革攻坚提供

政治保障。以《预算法》的修订为标志，新一轮财税改革的大幕已经开启。未来深改组审议通过的财税、国企、司法、户籍、土地、教育等改革方案将逐步落地，实质推进。

军令状已经下达，改革先锋已经奔赴前线，大军整装待发。

改革提速后，将有效降低无风险利率，提升风险偏好，新一轮改革已经发起了对熊市的最后一战。



千亿市值文化传媒航母将诞生

## 传媒板块上涨3.37%

周三下午，传媒娱乐板块相关个股表现抢眼，板块平均上涨3.37%。个股方面，出版传媒涨停，浙报传媒上涨5.66%，人民网上涨4.24%。

消息面上，据上证报报道，被称为国有文化传媒行业整合“第一局”的上海文广(SMG)重大资产重组大局已定。除了拟将A股文化传媒板块中市值排名第一第二的百视通、东方明珠公司合二为一外，尚世影业、东方购物等文广旗下诸多优质资产亦将注入，A股首家千亿级文化传媒上市公司即将诞生。

具体到A股市场上的投资机会，分析人士认为，《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》的出台，将使国有媒体整合与跨界加速。因为通过国有文化产业的整合与经营范围的延伸，一方面可提升运营与盈利能力，另一方面可加强社会主义核心价值观的方向把控。预计强势国有媒体将越来越多通过参股、收购、投资或自设方式介入多元化的综合传媒经营，具备跨行业整合与资本运作能力的国有传媒公司享受更高溢价。建议关注积极转型的浙报传媒、华闻传媒、人民网和华录百纳。

## 促进海运业发展指导意见发布 运输服务股涨1.60%

周三下午，运输服务板块相关个股表现活跃，板块平均上涨1.60%。个股方面，中海集运上涨7.17%，宁波海运上涨4.68%。

消息面上，国务院昨日发布《国务院关于促进海运业健康发展的若干意见》(以下简称“《意见》”)，《意见》指出，海运业是经济社会发展重要的基础产业，在维护国家海洋权益和经济安全、推动对外贸易发展、促进产业转型升级等方面具有重要作用。按照全面建成小康社会的要求，到2020年，基本建成安全、便捷、高效、绿色、具有国际竞争力的现代海运体系，适应国民经济安全运行和对外贸易发展需要。

分析人士认为，随着《国务院关于促进海运业健康发展的若干意见》的出台，再加上波罗的海干散货BDI指数的连续上涨，包括海运在内的航运业将出现企稳迹象，A股商场上的航运股值得关注。

煤炭行业帮困政策升级

## 煤炭板块上涨1.25%

周三，煤炭板块相关个股迎来上涨行情，板块平均上涨1.25%。个股方面，兖州煤业上涨7.20%，新大洲A上涨6.41%。

消息面上，据媒体报道，国家发改委于上周四下午，召集华能、大唐等主要大型燃煤发电企业相关负责人开会。在此次会议上，发改委传达了国务院领导关于煤炭行业脱困的指示精神，并研究限制煤炭进口相关工作。据悉，本次限制煤炭进口相关工作的最大亮点是，明确对除褐煤之外的进口煤炭征收3-6%的进口关税，全年拟减少煤炭进口5000万吨到1亿吨。此外，有关部门要求煤炭企业下半年压缩产量2亿吨。

广发证券日前发布研报称，继神华、中煤后，同煤和冀中集团也先后宣布减产，政策面推动供给收缩的预期逐步得到兑现，9月产量环比或有所收缩。此外，由于各煤种价格处于低位，港口存煤水平较低，大秦线检修也即将临近，预计9月电厂补库需求有望提升。板块方面，近期政策的频繁出台表明政府对于改善行业经营现状的决心十分强烈，企业限产政策也有望逐步得到落实，我们对板块相对乐观，认为行业供给收缩预期将继续逐步得到兑现。公司方面，继续推荐冀中能源、潞安环能和中国神华。

(本报综合)

# 银行理财产品“抢占”中秋市场

## 最高年化收益率6.6%

刚刚迈入9月，不少银行尤其是中小银行已率先在中秋前行动起来，推出高收益理财产品吸引储户目光。与现时的理财产品收益率相比，中秋专属产品预期年化收益率高出0.2个百分点左右。

记者在某股份制银行看到，该行发售了一款预期年化收益率高达6.6%的理财产品，该产品5万元起购，限购30万元，但投资周期超过了一年，但超过6%的预期收益也具有很强的吸引力。据该行相关人士介绍，以往该收益只有代销的某些产品才能达到，这次是“赶在8月末这个节点，以及利用中秋节的人气，总行专门组织团队，研究推出了该款产品”。“尽管这个期限很长，但是它的收益确实很吸引人，怎么样都比银行定期存款，而且钱放在银行感觉也比较安全。”购买了10万元该款理财产品的市民蔡女士认为，趁节假日有如此高收

益理财产品，不失为投资良机。

而在另一家股份制银行官方微信上，该行最新发布理财产品信息，称其将于9月3日起至9月9日发售一款中秋专属理财产品，认购起点为10万元，期限为171天，预期年化收益率为5.7%。不过，该款产品并不能通过手机银行、网上银行等电子渠道销售，而是仅限柜台购买。通过对比发现，该行正在发售的其他理财产品预期年化收益率不如即将发售的中秋专属理财产品。如正在发售的一款119天理财产品，起点为5万元，年化收益率最高仅为5.5%。

有理财师表示，9月份的银行理财产品收益率肯定会有走高。如果投资者有流动性的要求，可以选择一些短期理财产品，而如果资金长时间不用，选择较长期限的产品，收益率可能会更高。

不过理财师介绍，相对而

言，长期理财产品的收益率时间损耗影响较小。“在银行理财产品的发行过程中，有两个环节会令投资收益缩水。一个是普遍的2到6天销售期，还有一个是产品到期后被延后的2到3天兑付期。这几天的资金收益都是以活期利息计算，所以那些看似很高收益的理财产品，实际到手的收益率却会大打折扣。”

投资者挑选理财产品不要只看收益高低，还要仔细选择最适合自己的理财产品。“在中秋节期间，各家银行都会推出一些较高收益理财产品。

“在中秋节期间，各家银行都会推出一些较高收益理财产品。”

不过理财师介绍，相对而

言，长期理财产品的收益率时间损耗影响较小。“在银行理财产品的发行过程中，有两个环节会令投资收益缩水。一个是普遍的2到6天销售期，还有一个是产品到期后被延后的2到3天兑付期。这几天的资金收益都是以活期利息计算，所以那些看似很高收益的理财产品，实际到手的收益率却会大打折扣。”

投资者挑选理财产品不要只看收益高低，还要仔细选择最适合自己的理财产品。

“在中秋节期间，各家

银行都会推出一些较高

收益理财产品。”

不过理财师介绍，相对而

