

沪指涨逾2%收复2300点

创3个月最大单日涨幅

受央行首次采用MLF定向放水等利好因素影响,昨日两市高开高走,沪指涨逾2%,创近三个月最大单日涨幅,高铁、军工航天等板块大幅拉升,题材股活跃,创业板涨逾2%。截至收盘,沪指报2337.87点涨2.07%,深成指报7988.34点涨2.03%。

盘面上,板块全线拉升,高铁、航天军工、核能核电、天津等板块涨幅居前。

分析认为,近期看,前期累计涨幅过高的题材股可逢高减仓或者出局,而在沪港通的延迟下,部分蓝筹股短线有回调风险,建议规避。而对于近期连续整理的中小创业板题材股,短期可重点

关注。此外,经济下行压力下,微刺激预期升温,受益的高铁、核电等板块可继续跟踪。

四大利好力挺大盘短期底或筑成:央行首次采用MLF定向放水;新股申购冻结资金开始回流;沪港通推迟利空的逐渐消化;板块政策利好不断再度被持续爆炒。

广州万隆认为,一轮跌势的后反弹,具有国务院级题材的品种,成反弹急先锋可能性最大,投资者可大胆进行抄底。

国务院加快推动科技服务业发展,为将有上亿级别资金调拨支持科技服务业,

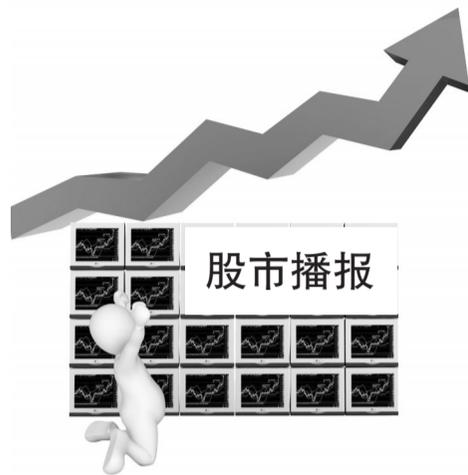
其中智能家居、网络游戏相关政策名列其中,受益股或将早主力爆炒;中央明确自贸区尽快扩散,天津、广东成下一个自贸区可能性极大,相关股将迎来抄底良机;中央深改小组:用法治推进改革,那些具有改革、且符合战略新兴产业类个股将再次迎来崛起,如军工与核能的王者归来;国务院加快南北车整合,力推走出去,高铁产业链企业想象空间被打开,受益股迎中长期机会。

巨丰投顾分析称,当前经济增长下行压力较大,为保证经济运行在合理区间,就必须通过稳增长加大稳增长力度,争取四季度增速出

现反弹。固定资产投资有三大方面:房地产、制造业和基建。当前房地产持续低迷、制造业又出现产能过剩,所以要稳投资就只能从基建入手。比如铁路、西部大开发,棚户区改造等。

昨天市场炒作核电、高铁,那么水泥、工程机械的日子不会远了,建议投资者积极布局。技术面看,股指已收复5日均线,且即将收复中线强弱分界线30日均线,建议密切关注其得失。

对于市场中长期走势,顾继续看多。鉴于沪港通延期,暂时可以重点关注:国企改革和季报超预期以及年报高送转确定性较强的个股。



铁路基建板块上涨4.41%

晋亿实业等2股涨停

周二,铁路基建板块相关个股表现抢眼,板块平均上涨4.41%。个股方面,晋亿实业、北方创业两股涨停,晋西车轴、中国中铁上涨超8%。

消息面上,中国南车、中国北车近日停牌,市场纷纷猜测此举是为两者合并做准备。据报道,昨日举行的第十二届中国国际铁路装备展上有消息透露,南北车正在进行合并工作,周末会有重大消息发布。

分析人士认为投资者可从两方面去把握:一方面围绕铁路基建以及相关硬件配套设施方面,包括轨交建设、轨交运营、车辆建造等相关上市公司的龙头企业将直接受益。重点关注包括中国南车、中国北车、时代新材、北方创业、晋西车轴、永贵电器等。另一方面,围绕铁路建设的提速,铁路领域的信息化业务的服务商有望从中受益,相关重点个股包括世纪瑞尔、鼎汉技术、辉煌科技、佳讯飞鸿等。

余额宝规模首次下降 降幅近7%

中国最大货币基金天弘增利宝货币基金(余额宝)的规模快速增长的步伐在今年三季度戛然而止。

10月24日,天弘增利宝货币基金披露的三季度报告显示,截至三季度末该基金的规模为5349亿元,相比上季度5741亿元规模,三季度净流出392亿元,这是余额宝成立以来规模首次出现下降,降幅近7%。

在规模出现下降的背后,是货币基金收益的全面下降:截至10月24日,今年以来货币基金最高收益为4.7424%,远远低于债基和股基超过10%的平均收益。

“去年余额宝引发货币基金投资热潮,但利率的下行却迫使货币基金回归现金管理工具的本质。从趋势来看,利率下行趋势将是一个中长期的过程,货基也将一直带上‘非投

资品种’的标签。”数米基金研究中心表示。

在所有的货币基金中,几乎都可以看到类似的比较,“流动性堪比活期存款,但是收益确实是活期存款的十几倍”,而在去年高收益率时,货币基金的收益率甚至达到了一年定期存款的2倍,不过如今货币基金的收益率却出现了明显下滑。

以天弘增利宝为例,今

年一季度、二季度和三季度,该基金的收益率分别为1.4663%、1.194%和1.0358%。

由于收益率的下降,也使得余额宝的规模连续4个季度快速增长后,在第5个季度出现下滑。截至9月30日,余额宝用户数达1.49亿,平均每9位中国人中即有1位“宝粉”,单季度增加2500万户,增幅达到20%,但规模却出现了7%左右的下滑。

中低收益型产品或成为未来的主流产品

近日,银率网公布的对今年理财产品的数据分析显示,中低收益率(预期收益率4%~5%)理财产品的发行量近期飞速上涨。

普益财富研究员方瑞表示,理财产品收益降低,主要与银行间市场资金面宽松有关。另外,存款偏离度新规也会打压银行在季末等关键时点用理财产品倒存来“冲存款”的行为,故月末季末高收益产品的发行力度会减弱。

银行理财产品揽储功能趋淡

中低收益渐成主流



高收益产品占比大滑

银率网数据显示,截至三季度末,中低收益率的发行量占比已跃升至近30%,而中等收益率(5%—6%)理财产品的发行量占比从年初的50%上涨到三季度的66%。与之相反,高收益率(6%(含)以上)理财产品的发行量占比从年初的30%以上,到三季度已降至5%以下。

同时,近期银行推出的理财产品的预期收益率出现小幅下滑,其中有商业银行的产品预期收益率已平均

跌破5%,仅有部分城商行产品的预期收益率能达到5%以上,预期收益率超6%的理财产品已寥寥无几。

今年9月,银监会、财政部、央行联合下发有关银行存款偏离度管理的新规。对于月末存款偏离度超出监管规定的银行,监管部门将采取暂停其部分业务或降低其年度监管评级等处罚措施。

此前,某股份行理财分析师告诉记者,以往发行高收益理财产品主要是在特殊时点吸收更多的理财资金转

换为存款,但受偏离度新规影响,银行已无必要在某些时点发行太多的高收益理财产品。

专家:未来收益整体看跌

银率网表示,近期,银行理财产品收益率下行趋势仍在持续。

方瑞表示,未来一年,受资金面影响,理财产品收益率整体上依然看跌,但对于转型较快的银行所发行的结构性产品可能获得较高收益。

银率网金融研究中心理财分析师牛雯表示,《通

知》会引导银行把更多的精力放在日常“吸储”上,比如加大中低或中等收益理财产品的发行数量,加强这类产品的宣传推广,这甚至已经成为未来理财产品的发展趋势。

牛雯同时表示,未来银行将会在理财产品设计方面做出更多改进,更加方便储户的购买和取现。

普益财富最新公布的数据显示,2014年第三季度,我国银行理财产品的发行继续保持稳步增长,共有171家商业银行发行了19398款理财产品,发行规模估计为25.45万亿元,较上季度分别增长9.14%和24.09%。

从发行主体类型来看,股份制商业银行的产品发行数量仍然最多,较上季度增

长近千款至6787款,市场占比环比上升2.37个百分点至34.99%;国有银行发行数量占比为21.34%,环比下降2.67个百分点;城市商业银行发行数量占比为32.47%,环比上升0.68个百分点;农村金融机构发行数量占比为9.42%,环比下降0.18个百分点。

核电出海再获利好刺激

核电核能板块涨3.72%

周二,核电核能板块相关个股表现出色,板块平均上涨3.72%。个股方面,太钢不锈、中核科技、兰石重装、南洋股份、中国一重等5股涨停,上海电气大涨9.56%。

消息面上,核电出海再获高层支持。除核电出海之外,核电重启的消息也在市场上传播。近日,有多方消息称,国家能源局正在编制核电十三五发展规划,计划下调核电装机目标,到2020年核电装机目标从原来的5800万千瓦缩减至5300万千瓦。

业内人士认为,核电年内重启已是大概率事件。有市场人士建议,关注以下四条主线:1.在核岛方面,目前主要由中国一重、上海电气、东方电气等公司提供。2.在常规岛方面,东方电气汽轮机和发电机市场份额占比高达54%。3.在汽水分离器市场上,东方电气和上海电气所占的市场份额均为35%左右。4.辅助设备主要包括各类核级阀门,江苏神通是国内阀门的龙头企业,其产品应用于核电站的核级蝶阀、核级球阀等。

海通证券认为,核电产业链热度提升,建议重点关注江苏神通,相关公司还有中核科技、上海电气、东方电气、中国一重、盾安环境、中电环保、南风股份、沃尔核材等。

军工航天板块大涨3.59%

中核科技等4股涨停

周二,军工航天股表现出色,板块平均上涨3.59%。个股方面,中核科技、泰豪科技、北方创业、北方股份涨停,长春一东、晋西车轴涨幅超8%。

消息面上,据新华社报道,经中央军委批准,全军部队全面推行军费绩效管理,着眼花钱必问效、低效必问责,优化财力资源配置,改进经费支出管控,努力实现效益最大化,确保每一分军费用在刀刃上。

分析人士指出,十八届三中全会决议成立国家安全委员会,将国家安全上升为重要战略层面,构建中国特色现代军事力量体系,未来很长一段时间内我军对于新型海空军装备、信息化装备需求会不断提高。中航证券认为,精兵简政也使得装备支出仍有较大提升空间。预计军工方面将推动军民融合深度发展,改革国防科研生产管理和武器装备采购体制机制;军工资产证券化将继续推进,事业单位改制时的军工重组步入深水期,为优势民营企业进入国防科技工业体系扫清障碍。民间力量的合理引入,未来5—10年军工工业将逐步进入业绩持续增长时期。

(本报综合)