

# 沪指涨0.5%踩稳3400

# 双降利好助推后市上行

周一早盘,受周末双降等利好影响,两市双双高开,随后股指小幅回落窄幅震荡。午后,沪指冲高回落,盘中一度翻绿,临近尾盘,沪指走势回暖。截止收盘,沪指报3429.58点,涨幅0.5%,成交4539亿元,深成指报11687.77点,涨幅0.73%,成交6528亿元;创业板指报2527.48点,跌幅0.43%,成交1739亿元。

从板块上看,国家能源互联网行动计划初稿已经制定完成,受此消息影响,26日能源互联网板块走势强势,安科瑞、彩虹精工、科陆电子、市北高新强势封涨停;中日韩首

脑会议将开,26日午后中韩自贸区板块,飙涨大连港、时代万恒强势涨停;美丽中国首次纳入十三五目标,概念股全线飙升,福建金森、平潭发展、大禹节水、蒙草抗旱、岭南园林、普邦园林、丰林集团等7股涨停,板块涨幅居前。受默克尔周四访华事件影响,工业4.0板块再度走强。

从消息面来看,对近期市场影响最大的消息非央行双降莫属,国泰君安宏观分析师任泽平表示,央行双降将利好股市,有利于提升风险偏好,降低无风险利率,维持存量博弈下成长股主导的结构性价

情判断。国泰君安策略分析师乔永远也表示,市场可能会加速反弹,短期内市场震荡上限将扩张到3600到3700点附近,市场风格则与2013年的存量博弈模式有相似之处,接下来的市场重点则是对于成长、转型和改革因素的关注。

兴业证券认为,当前的A股市场反弹大概率演绎成结构性泡沫,而且波动大。一方面,实体经济运行情况并不支撑典型的牛市,配资杠杆经过“股灾”之后也被控制,因此,风险偏好的持续性不强,增量资金总是犹犹豫豫;另一方

面,宽松的货币环境又不同于历史上的熊市特征,钱多任性,所以,高波动难以避免,泡沫此起彼伏。短期来看,“双降”固然可喜,仍要重视节奏。

中航证券分析认为,逢会必跌的魔咒没有被打破,双降的消息软化了特力A的负面效应造成的小盘股杀跌,专家认为以创业板为首的小盘股群体的回落依然在合理范围内,权重股的上涨依然属于护盘性质,市场结构的重心依然来自小盘股,待特力A的影响淡化之后,小盘股依然将百花齐放。

(记者 单成镇 整理)

## 周二股市三大猜想

### ■大势猜想:震荡整理走势将延续

**原因描述:**26日沪深股指整体呈震荡整理走势,两市股指受双降影响高开,而后全天维持震荡整理的走势,题材个股表现较弱,创业板指领跌市场。板块上看,涨幅居前的是能源互联网、中韩自贸区和美丽中国概念,跌幅居前的是基因测序、跨境电商和二胎概

念。从数据来看,委买盘较上周明显降低,委卖盘则大幅增加,多空盘中对决激烈,26日午后空方占据明显优势。盘面上,题材个股活跃程度较之前有所降低,前期妖股大幅杀跌,但与十三五相关的题材个股仍相当强势,美丽中国、健康中国、能源互联网等表现火

爆。相关专家分析认为,大盘走势基本处于意料之中,当前市场3450点上方存在着大量套牢盘,经过震荡洗盘蓄势后才能更好的冲击高点,短期预计将继续维持震荡走势,近期市场热点将持续十三五相关的题材炒作。

**后市策略:**大盘走势基本

处于意料之中,当前市场3450点上方存在着大量套牢盘,经过震荡洗盘蓄势后才能更好的冲击高点,短期预计将继续维持震荡走势,近期市场热点将持续十三五相关的题材炒作,投资者可积极参与十三五相关概念炒作,但注意控制好仓位。

### ■资金猜想:资金流出为主

**原因描述:**近日股指走出冲高回落的走势,沪深股指小幅上冲勉强翻红,题材个股近日表现较弱,创业板指跌逾1%。消息面上,央行周末公布双降,自24日起下调金融机构人民币贷款和存款基准

利率,26日起十三届五中全会在京召开。受此影响,26日大盘直接顺势高开,而后展开震荡的走势,但题材个股表现较弱,题材股盘中杀跌,拖累创业板指下挫。分析认为,虽央行双降利好大盘,但经过

前期的上涨,大盘已积累了大量获利盘,而前期股灾密集区还存在着大量套牢盘,预计短期内资金仍将以流出为主。

**后市策略:**虽然央行双降利好大盘,但经过前期的上涨,大盘已积累了大量获利

盘,而前期股灾密集区还存在着大量套牢盘,预计短期内资金仍将以流出为主,建议投资者近期参与市场注意控制好仓位,勿盲目追高。

### ■热点猜想:十三五规划相关概念迎良机

**原因描述:**中国共产党将于10月26-29日召开十八届五中全会,在此次党内高级代表会议上,对未来五年的经济发展规划,即“十三五”计划,将成为各界媒体聚焦的重点。制定“五年计划”的做法

沿袭自苏联式计划经济体系的传统,并在中国转向市场经济主导之后仍得到保留。该计划具有全面性和包容性,涉及到国家建设的几乎每个方面,从经济到外交政策,从军事到环境。而三年前,中国国

家主席习近平就职时就曾承诺:中国到2020年将成为小康社会,这意味着人均GDP和收入将在2010的水平上实现翻番。因此,“十三五”计划也将对上述目标的实现给出具体的框架。

**后市策略:**近期关于十三五规划的市场热点轮番炒作,在利好刺激和游资关注下,26日出台的十三五规划将持续热炒,投资者可逢低布局相关环保、扶贫、工业4.0、能源互联网等相关个股。

## 理财收益率下滑

# 银行热衷推销保险产品

在降息以及利率宽松的背景下,银行理财产品收益率大幅下降。调查发现,近期银行员工倾向于给投资者推销保险产品。而银行员工积极推销保险产品的背后,其实是因为提成高的缘故。

在多家银行网点发现,银行理财产品已不如之前火爆。某银行理财经理表示,“因为稳健型银行理财收益率不断下降,现在购买银行理财产品的投资者很少。我们一般也会主动给投资者推销了保险产品,稳健收益又高,很多投资者自己也更倾向买这个”。

一位股份制银行理财经理也表示,目前也有一款3年期万能险,预期年化收益率达到了4.95%,他们行现在也在积极推销各种保险产品,因为预期收益更高,投资者购买率还挺高。在银行员工积极推销保险产品的同时,银行理财产品收益率持续下降。根据普益财富最新公布的数据显示,上周银行理财产品的平均预期收益率为4.53%,较上期减少5个基

点。这个平均预期收益率已经较年初时的5.21%大降了68个基点。

融360分析师表示,随着宽松政策持续,银行理财产品收益率也将不断下降。在10月24日再度降准降息之后,四季度银行理财产品收益率很有可能持续小幅下跌。

除了收益高容易推销成功外,银行理财经理主动推荐代销产品的背后,实际上是因为提成较高的缘故。一位国有银行理财经理表示,信托和保险产品给理财经理的提成是最高的,而银行自身的理财产品最低。“理财经理就是干这个活的,哪个提成高,推销起来动力就更足。”该国有银行理财经理说道。

在降息的背景下,银行理财产品、“宝宝”类产品均出现收益下滑,为何万能险等保险产品能维持较高收益?恒丰银行研究院执行院长、中国人民大学重阳金融研究院客座研究员董希淼表示,一方面因为保险产品期限更长,收益率高一



些比较正常;另外一方面,万能险相比银行保本型理财产品在投资同业存款、国债等稳健标的的比例更小一些,因此降息对于他们的影响相对更小一些。

董希淼提醒投资者,现在不少银行员工把保险产品当做理财产品卖,对投资者存在误导。他认为,像万能险等部分

保险产品有一定的投资属性,但本质上仍是保险产品,投资者购买保险产品应该基于需求,而不是一味盯住收益,因为一旦出现退保,可能还会产生退保费用,形成一定损失。另外,购买保险产品需要仔细看清条款,要实现预期最高收益率也需要满足很多条件。

## 平安与双星发起 首支轮胎产业基金 8股或受益

平安银行股份有限公司与双星集团有限责任公司在上海签署战略合作协议,在轮胎全球化整合、互联网+、物联网+、轮胎智能制造、汽车后市场智能服务、绿色轮胎、物联网智慧轮胎、轮胎绿色回收等领域建立战略合作伙伴关系,双方共同发起首支轮胎行业产业基金,着力打造千亿级产业圈。平安银行行长邵平、双星集团董事长、总经理柴永森和双方高管团队共同出席了签约仪式。

关注风神股份、双钱股份、海南橡胶、中鼎股份、海达股份、三力士、青岛双星、平安银行等。

## 我国光伏应用 或跃升全球第一 8股或受益

中国光伏业逆势增长,今年前三季度装机量同比新增161%。业内人士预计,四季度由于受能源局新增光伏装机量影响,我国光伏产业可能出现跳跃式增长,累计总量将达到4300万千瓦,从而超过德国成为全球光伏应用第一大国。

关注长城电脑、东旭光电、彩虹精工、万马股份、隆基股份、拓日新能、旷达科技、精工科技等。

## 中英合作建设 石墨烯检测室落地 6股或受益

在国家主席习近平参观曼彻斯特大学国家石墨烯研究院之际,一项中英石墨烯领域深度合作项目正式落地。从中关村丰台园了解到,近日,中英合作建设的石墨烯非接触式和接触式检测室在丰台园石墨烯国际中心挂牌,填补了我国在石墨烯国际标准检测方面的空白。

该项目由中关村丰台园、北京丰泰新材料检测院和英国国家物理实验室共同建设完成。今年2月,三方签署了石墨烯合作谅解备忘录,随后,英国国家物理实验室将其在石墨烯国际检测标准方面的研究成果引入丰台园,建设了检测室。今年年底,检测室的设备将全部到位。

关注西藏城投、南都电源、东旭光电、烯碳新材、中国宝安、锦富新材等。

(据同花顺)

### 启事

如果你是炒股牛人,在征战股市上有独到的策略;如果你是资深股民,在股海浮沉中有酸甜苦辣故事;亦或你仅仅是对股市政策、大盘趋势、行业基本面、操作技术有看法和思考;如果你会精打细算,是种种理财持家之道的达人,请将您的一己之见或故事发至《钱经》版,与广大读者分享。

投稿注意事项:①稿件字数不限,内容简洁明了,逻辑清晰。②投稿邮箱:wbbj2012@163.com。③联系电话:0632-3319120。④投稿请注明姓名、准确的联系方式、邮政编码、邮箱。⑤来稿一经采用,将通过电子邮件或电话形式通知作者并发送稿费。