

沪指涨1.58%拉四连阳

市场处于从熊向牛过渡阶段

9日,证监会宣布IPO重启,早盘两市低开。开盘后,两市快速冲高,沪指站上3600点一度涨超1%,创业板指翻红,随后两市回落,券商、银行、中字头、煤炭、石油行业等权重板块轮流发力,10点左右两市探底回升,沪指于3600点上方高位震荡,创业板指翻红。9日下午,沪指涨幅略有收窄,股指整体呈强势震荡的态势,股指盘中再度大涨,沪指涨逾1%站稳3600点,题材个股表现较强,创业板指涨逾2%领涨市场

截至收盘,沪指报3646.88点,涨1.58%,成交6361.8亿元,深成指报12453.24点,涨1.47%,成交7320.3亿元,创业板指报2724.62点,涨3.77%,成交1912.39亿元。两市近160股涨停,2股跌停,全天共计成交11741.3亿元。

盘面上,银行股强势领涨,涨幅接近5%,养老金、计算机应用、次新股、仪器仪表、创投概念股涨幅居前。福建自贸区、东盟自

区、券商、养殖业、大飞机、白酒、交通运输设备等板块飘绿。

个股方面,中信银行、紫江企业、华电股份、延华智能、钱江水利、旷达股份、华仁药业、恒立实业、永太科技等超过160股涨停,宇顺电子、铁汉生态跌停,德力股份跌幅超过8%。

分析认为:IPO重启,但不同于往,本次打新规则大变对于短期市场来说更多人解读成利好。而本轮行情最大特点便是创业板领先

于主板上涨下跌,4日大盘窗口期间,创业板长阳突破引领市场做多情绪,5日券商拉升,创出沪指新高,创业板反而调整。这或许未必是二八转换开始,指数将出现反弹但未必是逼空的方式,还是以反复拉锯和震荡为主。当前股市处于震荡蓄势期,3500点上方有大量前期套牢盘压制,反弹上去需要更多的时间和资金,中小盘股已经完成了第一波的反攻,但以目前市场的量能由权重股接替难度还是很

大,中小盘股机会更多。

湘财证券:市场目前处于从熊市向牛市过渡的后期阶段,后期市场走牛的可能性增大。密切关注后期动量和反转组合的表现,如果两者同时超越基准,则可以确认牛市的存在。建议投资者逢低吸纳反转型个股。密切关注跌幅很大,涨幅较小有业绩支撑的个股。预计本周指数波动区间为3500~3800点。(记者 单成镇 整理)

周二股市猜想

■大势猜想:股指将维持强势走势

原因描述:9日沪深股指延续上周强势走势,在小幅低开后即一路上行,在金融板块带动下,沪指强势站稳3600点,9日下午题材股再度卷土重来,创业板指领涨市场。板块上看,涨幅居前的是次新股、国产软件、养老和创投等,

下跌的仅有福建自贸区、东盟自贸区和跨境电商概念。从数据上看,委买盘较上周明显增加,委卖盘则有所降低,多方明显占据上风。盘面上,受益IPO重启,证券、银行、创投等板块大涨,次新股板块也带动了个股的走强,题材板块9

日再度火热,创业板指创出9月来新高。分析认为,IPO重启令部分配市值资金开始入场抢筹,而取消新股申购预缴款又消除了打新抽血效应,在增量资金入市的情况下股指近期有望维持强势走势,短期股指将再度上攻。

后市策略:IPO重启令部分配市值资金开始入场抢筹,而取消新股申购预缴款消除了打新抽血效应,在增量资金入市的情况下股指有望维持强势走势,投资者可继续关注创投、新股影子股及政策受益的题材板块,但勿盲目追高。

■资金猜想:资金流入两市

原因描述:9日下午沪深股指整体呈强势震荡的态势,股指盘中再度大涨,沪指涨逾1%站稳3600点,题材个股表现较强,创业板指涨逾2%领涨市场。截止收盘,沪深300指数成分股大单资金净流出166亿元,资金流出呈现均衡

的趋势,主力资金开始出逃权重板块。消息面上,周末证监会决定恢复暂缓发行的28家公司IPO,同时取消新股申购预缴款制度。两市融资余额四连升,创8月27日以来新高。受此影响,9日股指小幅低开后一路震荡走高,金融等

权重板块拉升令沪指直接站上3600点,不过做多动能不足令上攻受阻,而后题材板块再度卷土重来,创业板指领涨市场。分析认为,IPO取消新股申购预缴款制度对市场构成利好,加上近期市场表现强势,在赚钱效应的吸引下,场

外资金有望继续入市。后市策略:IPO取消新股申购预缴款制度对市场构成利好,加上近期市场表现强势,在赚钱效应的吸引下,场外资金有望继续入市,投资者可积极参与市场,但勿盲目追高。

京东“白条”身份再遭质疑

透支风险转嫁给银行

随着招商银行、交通银行相继暂停京东白条的信用卡还款通道,曾被指责为“先上车后补票”的白条再次面临质疑。争议焦点就是白条的真正身份,这款被京东金融自己定性为赊购、却被商业银行和业内视做贷款的产品,是否会将风险转嫁给银行?

■关注:白条信用卡还款通道遭关闭

近期网友反映,自己的京东白条不能用招行信用卡和交行信用卡还款了。一位用户表示,之前一直用招行信用卡给京东白条还款,但最近突然不行了,延误了还款期限,造成很大不便。另一位使用者则表示:“先是招行,再到交行,京东白条难道被封杀了?”

对于关闭的原因,招行银行相关人士解释道,京东白条作为京东金融的个人信用支付产品,为客户提供最长30天

延期付款或者3~24各月分期付款两种不同消费付款方式以及一定的信用额度,产品功能与信用卡极其类似,为信贷产品。而客户在使用京东白条消费后,如选择用银行信用卡进行还款,属于“以贷还贷”行为,存在合规风险,因此自今年9月该行发现信用卡用于白条还款后与京东金融进行沟通,要求京东关闭该行信用卡用于京东白条还款业务。

不过,仍有不少银行的信

用卡对京东白条“敞开怀抱”。相关人士测试后发现,给京东白条还款时,若使用快捷支付,工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、民生银行

广发银行、华夏银行、光大银行、邮储银行、江苏银行、杭州银行、平安银行、中信银行、上海银行、浦发银行15家银行的储蓄卡和信用卡均能付款。

■身份:信贷与赊购之争

事实上,2014年2月京东白条便已在京东商城内测,次月,支付宝和腾讯试图推出虚拟信用卡业务,但随即遭到央行叫停,而京东白条则顺利存活。原因在于京东白条实质上是京东的应收账款,消费产生以后,京东不垫付资金,而是计入应收账款,通过账期的

管理实现用户提前消费。相比蚂蚁花呗完全由蚂蚁小贷出资的做法,京东白条的定性有些复杂。为了抢占市场,京东金融不断拓展白条场景,校园白条、旅游白条+、安居白条+等产品相继出现,令白条的“身份”变得模糊。

对于银行对白条“信贷”

的定性,京东金融方面表示,京东白条本质是赊购,是京东商城应收账款,属于商业信用行为,不是信贷类产品。任何创新事物的发展都不是一帆风顺的,很多情况下会遭到误解甚至排斥。

这一说法并未得到研究人士的认可。融360理财分析

师表示,京东白条是指京东推出的一种“先消费、后付款”的支付方式,在功能上等同于信用卡,所以如果用京东白条延迟付款后再用信用卡还款是一种“用信用还信用”的行为,这种行为确实违规,虽然还没有被监管层明令禁止,但却是游走在灰色地带。

■根源:透支风险转嫁给银行

从发展路径来看,互联网金融一向是以快速创新、场景不断叠加为优势,京东白条业务也明显体现出这一特点,而这或许是令金融机构顾虑的原因。

除了旅游、租房等场景,京东白条还被用于众筹。目前,京东众筹平台上已有多款产品能用京东白条进行支付,众筹用户均可使用白条进行支付,10元以上档位可以使用

白条进行分期支付,且每个众筹用户每天最多支付3笔,每笔不超过2000元。

而账期延长的方式,更是令银行担忧。当前商业银行的信用卡免息期可以达到53~56天,而京东白条可以提供30天免息,如果操作得当,两者叠加,持卡人可以有长达80余天的免息期。从京东金融方面获悉,如果用户使用白条分期付款,一样可以用信用

卡还款,无形之间又拉长了实际还款时间。

另一方面,白条存在的套现风险,也是银行无法监控到的。在网络搜索引擎输入“京东白条”字样,就会出现很多从事套现的平台、个人中介、商户的推广信息。为了防范风控体系,各种套现攻略也应运而生。

分析人士表示,在商业银行坏账规模、不良率逐步攀升

的现实情况下,以信用卡还白条,实质上还是将风险转嫁给银行承担。事实上,当初的虚拟信用卡在遭到监管叫停时,业内普遍公认的看法就是“互联网金融机构试水大数据授信方式,最后的信贷风险却要由银行买单”是造成监管叫停的主要原因。而京东白条以信用还信用的方式,让监管担忧的事情再度发生。

全球第二大 铁矿砂球结矿商停产 5股或受益

巴西铁矿商萨马尔科(Samarco Minera-cao)位于巴西东南部Minas Gerais州的一处铁矿废水水坝周末爆裂,引发严重土石流,造成多人死伤。这场被巴西当地检方形容为该州最惨重的环境灾难,也导致萨马尔科宣布将停产铁矿砂球结矿。据报道,萨马尔科是必和必拓(BHP Billiton)与巴西淡水河谷(Vale)两大矿商的合资公司,是全球第二大铁矿砂球结矿生产商。

重点关注攀钢钒钛、金岭矿业、宏达矿业、华联矿业、海南矿业等。

充电桩建设补贴细则 有望明年初公布 4股或受益

从多位充电桩企业高管处获悉,目前国家能源局等部门正在按照国务院《关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》精神,牵头落实充电桩相关扶持细则。多位充电桩企业表示,未来可能出台对于充电基础设施的建设补贴,补贴比例最高有望达到40%,充电站建设最高有望补贴300万。业内预期,补贴细则有望在2016年初公布。

近期国家层面的充电设施利好政策不断出台,李克强总理多次在国务院常务会议上指示加快充电设施发展,国务院近日出台《关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》,四部委近日也下发《电动汽车充电基础设施发展指南(2015~2020)》,意味着未来5年内电动汽车充电设施顶层设计已经基本完成。

重点关注奥特迅、动力源、上海普天、万马股份等。

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,是有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投稿信箱:wbbjb2012@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放稿费。