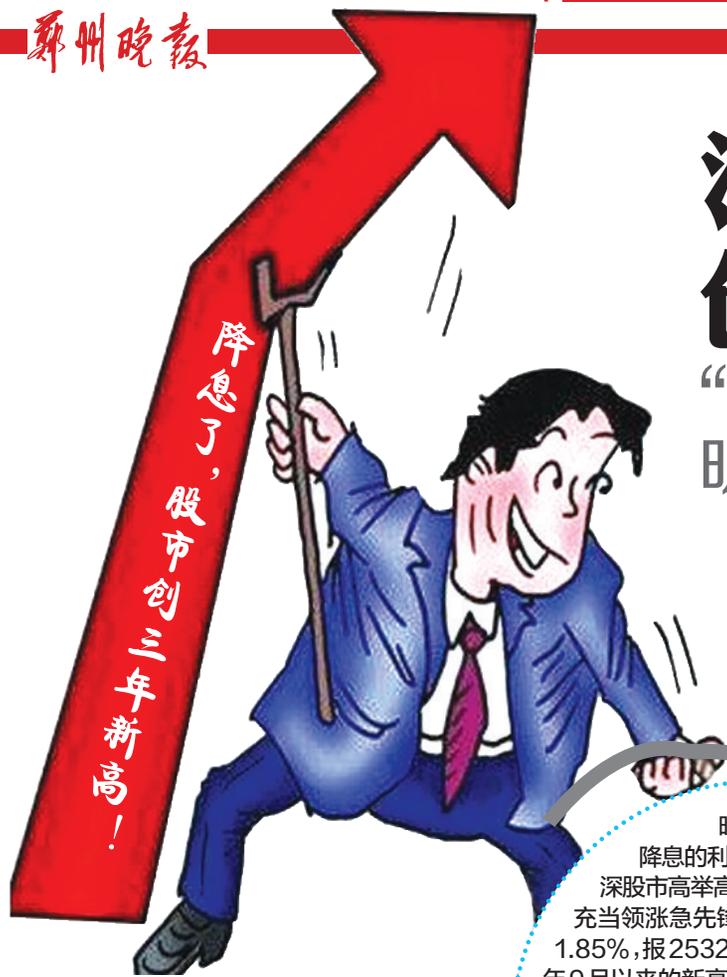




郑州晚报



沪指暴涨 1.85% 创近三年来新高点

“多头司令”国泰君安重申 明年目标点位 3200 点!

■相关

汇市:人民币温和回调 总体坚挺

国内降息,直接波动外汇市场。上周五晚间,降息消息出来,澳元短线快速走强,澳元兑美元短线快速走高。而昨日,降息后的首个工作日,降息影响力余威犹存。澳元和纽元等风险货币成为主要的受益者。

当天,亚太时段,澳元/美元缓慢但稳步上行至0.8700高位,但目前于该水位附近受阻。纽元/美元日内涨至0.7910高位,随后小幅回撤至0.7890附近。

而对于人民币方面,在央行降息后,人民币汇率周一跌至周六多来最低水平。周一亚市盘中,人民币兑美元即期下跌0.16%,报6.1349兑1美元,为10月9日以来的最低水平。当天,央行把人民币汇率中间价下调0.05%至6.1420元兑1美

元,这是11月11日以来的最大下调幅度。降息将引发人民币贬值预期加大。

对此,招商银行总行金融市场部高级分析师刘东亮对记者表示,对人民币汇率而言,理论上降息后存在贬值压力,但中国目前“有管理的浮动汇率制”不会让这种情况出现,央行将会力保汇率不出现贬值,利率汇率双松的局面还不会出现,人民币汇率只会出现温和的回调,总体上仍会保持坚挺,甚至不排除进一步升值的可能。

不过,由于境内人民币与美元利差开始下降,人民币掉期点大概率已经见顶,美元1年远期1500点的升水很可能就是高点所在,未来趋势性震荡回落的概率较大。

债市:注入强心针 牛市下半场或启动

央行降息消息立即为延续多日调整的债市注入强心针,收益率全线大跌。上周五降息宣布当晚,IRS交易员“挑灯夜战”,IRS即大幅下滑约25个基点(bp);周一早盘现券收益率也骤降,10年国债收益率跌20个bp,10年国开债收益率降幅一度逾30个bp,不过随后跌幅收窄了7~8个bp。

在部分基金投研人士看来,虽然市场此前一直存在降息预期,但此时点依旧超出预期,未来随着市场无风险利率进一步下行,可以期待包括银行理财产品利率在内的广谱负债成本的下降,这将成为驱动债券牛市下半场的重要因素。

“利率下降,意味着原先按高利率借给别人钱的人赚到了,存量的债券价格将会上涨,这是最直接的作用。2008年因降息周期打开,10年期国债下降了186bp,最低降至

2.67%。目前我们的10年国债利率较2013年最高位下降了107bp,但仍高达3.65%。本轮降息次数可能更多,未来债券市场上涨空间依然巨大。”此外,上海一家基金公司固定收益总监认为,未来持续降准、降息概率较大,这将一定程度上利好债券市场。值得注意的是,此轮债券牛市行情或许还有“加时赛”,但明年大概率将迎接债券“平衡市”。

建信基金投研相关人士称,对债券市场而言,降息整体短期内有利,长期影响取决于后续进一步降准、降息的预期。短期而言,信用债可能会好于利率债,贷款利率下降,导致信用债发行利率降低,且企业财务成本降低从而降低企业违约概率,降低信用利差。对债券基金而言,未来债基收益还有一定空间,尤其是配置权益类资产的二级债基。南都供稿

昨日,受降息的利好消息刺激,沪深股市高举高打,券商、地产板块充当领涨急先锋。截至收盘,沪指涨1.85%,报2532.88点,盘中创出2011年9月以来的新高点;深成指涨2.95%,报8577.91点。两市成交总量5844亿元,继11月11日之后再次刷新历史纪录。

11月24日,“多头司令”国泰君安发布A股策略周报表示,降息超市场预期,A股展开冬季攻势。重申对2015年目标点位为3200点的判断,增量资金将会伴随着降息进一步入市。
郑州晚报记者 徐刚领

两市一共有38只非ST个股涨停,涨幅超过5%的个股共有140只,两市无非ST个股跌停。

新股方面,本周总共有11只新股申购,其中大部分集中在昨天,共有7只,其中深市5只,沪市2只。7只新股按照上限顶格申购,所需要的资金量为122.98万元。

昨日,港股恒生指数高开窄幅震荡,收报23893.14点,涨456.02点,涨幅1.95%,国企指数报10842.83点,涨395.65点,涨幅3.79%。

券商、地产领涨大盘

上周,A股持续调整。但是,上周五,先知先觉的机构大举介入券商股,盘面涌动着上升的暗流。

周末,不对称降息的消息公布!市场信心大增,人气发飙!显然,无论从资金流动性方面来看,还是从投资心理来看,降息都将成为两市再度走牛的催化剂。

昨日,沪深两市不出意外地拉出长阳,沪指不仅突破前期2508点的强阻压力,而且创下三年来新高,同时成交量配合十分理想,呈现出价升量增的特征。

昨日,招商证券、广发证券、方正证券、北辰实业、嘉凯城、泛海控股、保利地产、泰禾集团、招商地产、华发股份、实发发展、首开股份、格力地产、中航地产、陆家嘴、中南建设等多只券商、地产股涨停。除医药、文化传媒等少数板块外,其余各板块几乎全部上涨,券商、保险板块暴涨6%领涨两市,地产大涨逾5%涨幅居前。

“我的市值也创新高了”

昨日,资深股民郭建甫告诉记者,年初他预期行情将在1900点至2500点之间波动。如今,沪指已经站稳2500点。但是,这已经步入风险区域。作为投资者,应当逢高减仓。“我现在的仓位大约为七成。”郭建甫说,今年总体收益率还不错,有30%以上。目前,仍然看好中小板的个股。对于银行、券商这些热点板块,他认为,虽然是短期的热点,但未必可以持久。

“今天,我的股票市值也创新高了。今年的利润有15%左右。但这个结果并不理想。”股民许志之所以懊悔,是因为他错失了券商股的拉升行情。“前段时间,在7.50元左右,我一直在买山西证券,但是没有赚到什么钱就跑了。现在看看,都快11元了,真是郁闷。”许志说,近期买入的环保股一直在盘整,这让账户的利润升幅并不大。

国泰君安重申明年目标点位3200点

新浪财经首席评论员老艾表示,大涨之后虽有回调风险,但完全不足虑,前几个月500点的涨幅已使A股重回牛市,再加上降息周期开启,将刺激沪指再涨500点,冲击3000点。

职业投资人股锋认为,目前货币总量被控制住,仅仅靠降低基准利率,是无法有效降低市场真实利率的。而且利率市场化和金融业对民营资本开放加剧银行竞争,更有互联网金融重塑金融业,所以市场利率有强烈的上扬动力。央行的此次减息,最多可以对冲部分利率上涨而已。股市对这次反应最多只是一种冲动,真正爆发还

需要降准配合!

今年,最牛的券商无疑是国泰君安,因为国泰君安在年初就分析称,沪指将从2000点涨至2400点。如今,连2500点都站稳了!

11月24日,国泰君安发布A股策略周报表示,降息超市场预期,A股展开冬季攻势。重申对2015年目标点位为3200点的判断,增量资金将会伴随着降息进一步入市。

据悉,高盛从6月份以来一直看好中国股市,现在高盛依然维持中国股市“超配”的评级,预计2015年有望继续获得14%的回报。

