

A 股放量上攻 沪指重返 3300 点

新快报讯 记者涂波报道 国庆节后,A股市场连续跳空上行,累计涨幅超百点。12日,A股三大指数放量大涨,沪指涨2.64%,收报3358.47点;深成指涨3.15%,收报13708.07点;创业板指走势最强,上涨3.91%,收报2777.39点,两市合计成交超9700亿元,北向资金昨日净买入逾135亿元。分析人士指出,伴随着指数调整的结束,近期一系列的改革政策以及月底的五中全会支撑风险偏好,将迎来估值和业绩共振的主升行情。资本市场加速改革之际,价值投资将不断深入。

昨日,A股市场大幅上涨,半导体、深圳国资改革和数字货币等板块涨幅超5%。方正策略指出,市场上涨受到多方面共同催化,首先,国内经济复苏的态势较好,不论是从高频经济数据,还是从9月PMI数据和中秋国庆假期线下消费数据来看,内需边际依然向好。

此外,10月9日,国务院印发《关于进一步提高上市公司质量的意见》,从提高上市公司治理水平、推动上市公司做优做强、健全退出机制、构建工作

合力等六方面出台十七项重点举措,降低资本市场中的非系统性风险,有利于风险偏好抬升。12日,证监会副主席阎庆民表示,当前提高上市公司质量要大力气解决股票质押、资本占用、违规担保等问题。对于促进证券市场健康发展,吸引中长期资金入市具有重要意义。

同时,各领域“十四五规划”的预期也持续升温,近日国常会通过了《新能源汽车产业发展规划》,可再生能源、军工、第三代半导体和数字经济等方面也值得期待。值得一得的是,近日央行下调远期售汇风险准备金率为0,让人民币持续升值带来的紧缩预期有所缓解,此外央行行长易纲强调保持流动性合理充裕,流动性进一步收紧的时间点推后。

对于后市,中信证券认为,10月建议重点

关注顺周期板块和科技龙头,顺周期板块主要包括受益于全球经济复苏和弱美元的有色和化工,以及国内消费强劲修复的可选消费板块,科技领域重点关注新能源汽车和消费电子等。同时,关注受益于“十四五”产业、人口和能源政策催化的品种。此外,有分析人士建议投资者,当前对市场支撑的认识要改变,牛市的思想要改变,投资的重点应倾向更侧重于价值投资。

昨日上涨前 10 位板块

名称	涨幅	涨家数	领涨股
第三代半导体	6.11%	28	易事特
国家大基金持股	5.41%	23	中芯国际-U
深圳国资改革	5.35%	25	建科院
特高压	5.31%	64	硅宝科技
数字货币	5.21%	37	四方精创
注册制次新股	5.11%	34	天阳科技
氮化镓	5.07%	30	易事特
中芯国际概念	4.99%	45	捷捷微电
互联网保险	4.94%	24	邦讯技术

(来源:同花顺)

市场低迷、业绩承压……

险企提早布局 2021 开门红

新快报讯 记者刘威魁报道 每年的开门红,各险企的产品都是一大看点。因为疫情,不少险企今年业绩出现了大幅下滑,转而寄希望于来年。从目前各家公司筹备情况来看,2021年开门红开始的时间被大大提前,部分险企提前2个多月开启预售,产品也更为激进,结算利率最高可达5.1%。

银保监会数据显示,今年前8月,人身险公司累计实现原保险保费收入2.39万元,同比增长6.68%。而同期A股五大上市险企的原保险保费的增速,仅有中国人寿和新华保险高于行业平均水平,分别同比增长11.19%、28.24%,平安人寿、太保寿险以及人保寿险则出现负增长。

为了消弭今年疫情对业务的影响,区别于过去两年业内淡化开门红的明显态度,2021年各家上市险企的开门

红来得更早一些,产品也更为激进。具体来看,中国人寿在9月下旬推出“鑫耀东方年金保险”产品,打响2021年行业“开门红”第一枪。随后,太保推出鑫享事成庆典版年金险,并于10月上旬就启动了新产品的预售。而去年,其启动开门红新产品的销售时间是12月1日。与太保寿险相似,平安人寿的业务节奏也有所加快,其开门红新产品“金瑞人生21”也已经发布,或于11月上旬启动“开门红”。而新华保险则相对淡定,依旧保持了往年的业务节奏。据悉,其计划于11月下旬开始启动预售工作。

另一方面,就产品的收益率而言,中国人寿开门红新产品绑定的万能险结算利率最高可达5.1%;平安人寿匹配的万能账户结算利率也在5%以上;太保寿险的万能账户结算利率在8月

出现下调,但也高达4.9%。

“去年,中国人寿、新华保险重视开门红,提早抢收保费,当疫情来临时,有效抵消了部分因为疫情带来的负面影响。而平安人寿、太保寿险则由于各种原因,错失开门红,导致全年业绩大滑坡。”一位不愿具名的券商人士分析指出,在市场低迷、业绩承压的环境下,行业开始重新审视价值与规模的平衡。目前来看,各公司对于开门红诉求都较为强烈,2021年开门红或许就是新一轮保费高增长的起点。

昨日,保险股全线上涨,保险板块上涨3.40%,西水股份上涨8.22%,最新股价为6.58元/股;新华保险上涨6.48%,最新股价为67.09元/股;中国人寿则上涨4.48%,最新股价为46.86元/股;中国太保、中国平安、中国人保分别上涨3.59%、3.80%、2.77%。

人民币连番大涨 央行下调 外汇风险准备金率

据新华社电 时隔两年,央行再次出手调整外汇风险准备金率。今年以来,人民币汇率以市场供求为基础双向浮动,弹性增强,市场预期平稳,跨境资本流动有序,外汇市场运行保持稳定,市场供求平衡。央行决定,自2020年10月12日起,将远期售汇业务的外汇风险准备金率从20%下调为0。央行表示,下一步,将继续保持人民币汇率弹性,稳定市场预期,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

中国民生银行首席研究员温彬表示,今年以来,人民币对美元汇率波动加大,总体呈现由贬转升的走势,特别是随着中国经济基本面持续向好,近期人民币对美元升值显著。国庆长假后首个交易日,在岸人民币对美元强势补涨近1100点。截至10月11日记者发稿,在岸、离岸人民币双双升破6.70关口,创下去年4月以来新高。向前追溯,今年第三季度,在岸人民币升幅达3.8%,实现了自2008年初以来的最大季度涨幅,同期离岸人民币涨幅逾4%。而自5月中旬以来,人民币展开一波凌厉涨势,涨幅逾6%。

历史上看,外汇风险准备金率历经四轮调整。离本次调整最近的一次,发生在2018年8月。彼时,人民币正面临较大贬值压力,央行将远期售汇业务的外汇风险准备金率从0调整为20%。

数次调整暗藏市场规律——当人民币贬值预期较强时,上调外汇风险准备金率;当人民币升值预期较强时,下调外汇风险准备金率。本次调整也不例外。中信证券首席固收分析师明明认为,这一举动意味着,央行不追求趋势升值,人民币汇率合理均衡仍然是主要目标。

“短期内,市场做多人民币的情绪可能会受到影响。”中银证券全球首席经济学家管涛称,但从更长时间来看,由于汇率受到多种因素影响,这一举措对于汇率波动的影响是中性的,人民币不会因此升值或贬值,汇率波动将是常态。

新一轮科技周期开启 华夏创新驱动助力把握科技股机遇

当前,我国正在加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。华安证券在最新研报中指出,内循环新格局或将成为未来贯穿中长期的政策主线,而科技创新是核心驱动力,科技长牛趋势有望延续。近期,华夏基金也推出一只聚焦科技创新型企业投资机遇的基金——华夏创新驱动混合基金,10月21日开售,该基金通过对创新驱动主题相关子行业的精选以及对行业内相关股票的深度分析,助力投资者更好把握科技股投资机遇。

基金发售公告显示,华夏创新驱动为混合基金,60%-95%的基金资产可投资于股票。此外,该基金还有最高50%的仓位可以投资港股。业内分析人士认为,

当前港股市值结构已经实现科技行业主导并且还在持续提升占比,同时优质内地科技公司登陆港股,美股中概股回归,中国香港市场的科技股正在迎来更好的投资机遇。华夏创新驱动可以投资港股,将助力投资者更全面把握科技股投资机遇。

华夏创新驱动拟任基金经理张帆现任华夏基金股票投资部总监,北京大学理学硕士,目前管理华夏经济转型、华夏科技成长、华夏科技创新等基金。张帆表示,他长期看好科技板块投资机遇。首先从产业周期看,历史上的科技周期通常持续10-15年。当前正处于移动计算浪潮中期,未来即将进入“万物互联+数据智能”的新科技时代,存在

5G、AI+、云计算等多种发展方向,两轮科技红利中点,将诞生一批新的科技巨头,投资机会巨大。其次,近几年科技产业政策频出,国家政策持续发力,国内的科技龙头公司或将迎来更大的发展空间。此外,当前国产化替代机遇明显。科技创新领域之争已成为大国竞争的“前沿战场”。其他国家之间的竞争将倒逼国内加快自主创新,有利于科技产业上下游产业链国产替代的提速发展。我国在一些高新技术领域“卡脖子”的问题比较突出,未来政策持续推动下,科技创新突破有望加速。还有,科技创新、产业升级等新兴经济的发展需要融资模式的创新,以科创板、创业板、新三板等多层次、包容性的资本市场改革为契

机,中国科创企业发展开启崭新的篇章,也为科技创新的腾飞奠定坚实的金融制度基础。

张帆目前管理的多只基金都参与科技股投资,他擅长从经济增长长期规律和全球视野出发,深耕产业趋势与精选个股。在张帆看来,科技股的投资要点有三个,一是重视行业、赛道的选择,二是重视个股管理层进化,三是科技行业要分阶段看。据张帆介绍,华夏创新驱动的投资思路为:行业分散,个股集中,控制回撤,他将把握空间和增速2个维度,精选3-4条TMT子行业主线,专注产业趋势与精选个股,重点关注新能源车、云计算、半导体、军工等领域投资机遇。