

券商顺周期爆发,沪指重返3400点



昨日,两市高开后,三大指数震荡上涨。截至午间收盘,沪指涨0.86%,报收3406点;深成指涨0.46%,报收13915点;创业板指涨0.58%,报收2682点。

反弹之下,两市半日成交额放量,其中沪市成交额为2503.28亿元,深市成交额为3102.61亿元。Wind数据显示,北向资金半日净流入31.36亿元。

高开,盘中一度重新站上1800元/股。截至午间收盘涨3.96%,报1788元/股。

此外,白酒板块内金种子酒涨停,老白干酒涨逾6%,ST舍得涨逾4%。

黄酒板块中,会稽山、金枫酒业均连续三个交易日涨停。

啤酒板块个股全线上涨,Wind啤酒指数上涨2.51%,板块内*ST西发、兰州黄河、燕京啤酒、青岛啤酒涨逾3%。

今年以来,A股市场黄酒、白酒、啤酒大幅跑赢市场,Wind黄酒指数累计涨逾60%,Wind白酒指数累计涨逾90%,Wind啤酒指数累计涨逾70%。近期黄酒、啤酒板块跑赢白酒板块。

对于酿酒板块,民生证券表示,近期市场风格发生轮动,成长板块出现回调。部分资金有进入消费板块进行避险的需求。相较必选食品板块,可选板块估值仍具备一定优势,滞涨的小酒较近年来涨幅较大的一、二线白酒估值优势更加显著。小酒三季度补库存因素推动短期业绩回暖。得益于终端需求逐步恢复以及三季度渠道补库存需求,大部分酒企三季度报表端均有双位数以上的收入增长,也是近期小酒表现良好的基本面支撑。

多只企业存续债大幅反弹

近期债券市场违约个案增加,引起了高层的关注。11月21日,国务院金融稳定发展委员会(简称“金融委”)召开第四十三次会议,研究规范债券市场发展、维护债券市场稳定工作。会议要求秉持“零容忍”态度,维护市场公平和秩序。要依法严肃查处欺诈发行、虚假信息披露、恶意转移资产、挪用发行资金等各类违法违规行为,严厉处罚各种“逃废债”行为,保护投资者合法权益。

昨日,多只企业存续债大幅反弹,17清控01昨日上涨49.12%,而在11月19日下跌30.79%,11月20日下跌39.63%。17冀中01昨日上涨19.19%,其在11月19日下跌40.10%,11月20日下跌3.52%。此前连续下跌的19钢联03昨日上涨11.85%。

申万宏源证券表示,此次会议有助于稳定市场担忧情绪,预计债市有望逐渐恢复正常,但短期风险偏好仍将维持低位,利率债和中高等级信用债表现更好。

据新华社电

信托发行遇寒 收益率持续下滑逼近6.5%

据新华社 随着监管政策的不断收紧,信托发行市场迅速“入冬”。用益信托最新统计数据显示,自四季度以来,68家信托公司共发行2490只2843.4亿元的集合信托产品,相较于去年同期的4060只3667亿元的规模,在发行只数上锐减了38.7%,在融资额度上也下滑了22.5%。

普益标准最新报告显示,10月共有57家信托公司发行了1576款集合信托产品,发行数量环比减少14款,降幅为0.88%。10月集合信托产品发行规模和成立规模继续下行,集合信托产品收益率继续向下跌破7%,并接近6.5%。

从领域投向来看,整个10月无论是房地产类信托还是基础产业信托的募集规模均出现不同程度下滑,仅投向工商企业领域的集合信托产品大幅增加。

对此,用益信托研究员喻智表示,10月集合信托产品的募集规模继续下滑,目前已连续四个月下滑。收益持续下滑以及非

标产品有限导致集合信托产品募集不容乐观。在监管趋严的大背景下,当前信托行业处于业务转型的关键阶段,非标转标类产品和标品投资类产品成为信托公司展业的主要方向,但市场对此类产品接受程度相对较低;而原有的非标类产品额度有限,募集情况虽火爆但难以改变市场大势。

数据显示,11月7日至13日共有41家信托公司发行了273款集合信托产品,发行数量环比减少35款,降幅为11.36%。从成立规模方面来看,成立的信托产品总规模为96.03亿元,环比减少89.29亿元,降幅为48.18%。

信托发行除了在量上明显“缩水”外,在价上也持续下滑。从集合信托产品收益率来看,10月集合信托产品的平均收益率为6.56%,环比下滑0.11个百分点。自下半年以来,集合信托产品的收益率在向下突破7%之后持续下行,目前已经接近6.5%。

金融委:压实债市中介责任当好“看门人”

21日,国务院金融稳定发展委员会(下称“金融委”)召开第四十三次会议,研究规范债券市场发展、维护债券市场稳定工作。会议提出了切实履行监管及属地责任,“零容忍”打击违法违规、维护债市公平和秩序,加强行业自律和监督,加强部门协作,深化债市改革、建立健全市场制度等五方面要求。

记者从接近监管层的相关人士处获悉,证监会将按照“建制度、不干预、零容忍”要求,从完善制度、推动分类监管、加大中介机构违法违规成本等方面着手,进一步强化中介机构监管,持续督促中介机构归位尽责,加强源头风险防控,保护债市投资者合法权益。

金融委会议指出,我国债券市场改革开放不断深化,服务实体经济功能持续增强,市场整体稳健运行。近期违约个案有所增加,是周期性、体制性、行为性因素相互叠加的结果。要坚持稳中求进工作总基调,按照市场化、法治化、国际化原则,处理好促发展与防风险的关系,推动债券市场持续健康发展。

会议指出,加强行业自律和监督,强化市场约束机制。发债企业及其股东、金融机构、中介机构等各类市场主体必须严守法律法规和市场规则,坚持职业操守,勤勉尽责,诚实守信,切实防范道德风险。

就此,浙江大学法学院教授李有星表示,中介机构勤勉尽责,诚实守信,是维护债券市场良好信用生态的基础,也是债券市场高质量发展的保障,应当多措并举压实中介机构责任,切实发挥“看门人”作用。

各类中介机构是资本市场投融资活动的重要参与主体。从业人士介绍,在债券市

场中,中介机构应通过勤勉、审慎、专业的核查工作,提供债券承销、尽职调查、审计、法律、信用评级等专业服务,提升信息披露质量,防范各类债券欺诈,发挥债券市场直接融资配置资源作用,保障债券发行人、投资人合法权益。

记者从接近监管层的相关人士处获悉,近年来,证监会不断加强债券市场基础制度建设,强化中介机构监管。在日常监管、现场检查,特别是在有关债券违约风险处置中,发现部分中介机构在合规管理、尽职履责、风险防控方面依然存在短板。例如,在承销环节,存在重承揽、轻承做,尽职调查不充分的问题;在受托管理方面,存在履职不主动,未能督导发行人及时信息披露等问题;对个别发行人欺诈发行、信息披露造假等严重违法违规行为,有关承销机构、会计师事务所、评级机构都未能勤勉尽责、及时发现。

据悉,下一步,证监会将按照“建制度、不干预、零容忍”要求,进一步强化中介机构监管,持续督促中介机构归位尽责,着力加强源头风险防控,切实保护投资者合法权益。监管部门将着手开展三方面工作:一是,完善制度,进一步明确公司债券承销业务尽职调查、工作底稿要求,健全中介机构执业规则体系。二是,推动分类监管,坚持扶优限劣,督导中介机构合规展业,逐步减少外部评级依赖,促进形成责任明晰、过罚相当、责权利对称的治理约束机制。三是,加大中介机构违法违规成本,进一步强化日常监管和现场检查工作,强化对违规机构和人员的责任追究。

据新华社电

7月份以来,沪指持续箱体震荡,7月8日、7月13日、8月17日、8月28日曾分别突破过3400点,而后又震荡回落到3400点以内,昨日能否打破箱体震荡格局?

券商与顺周期板块多点开花

国联证券涨停,引爆了券商板块。国金证券、中金公司、兴业证券、国泰君安、中泰证券、方正证券等纷纷跟涨,涨幅均逾2%。

券商板块发力,也成功助推沪指跃上3400点,目前沪指已经走出四连阳。

此前,东北证券表示,当前经济修复趋势良好,风险偏好有所回升,慢牛趋势短期将延续,维持沪指3800点目标不变。

值得注意的是,昨日顺周期板块表现十分抢眼。申万一级行业中,采掘、有色金属、化工行业涨幅居前,分别上涨4.23%、3.96%、2.18%,均为顺周期板块。

采掘板块中,郑州煤电、西山煤电、兖州煤业涨停;有色金属板块中,豫光金铅、宏创控股、驰宏锌锗、中金岭南、中国铝业等多股涨停,化工板块中,安诺其、建新股份、锦鸡股份涨逾10%,红宝丽、金牛化工、浙江龙盛等多股涨停。

对于当前市场,券商一致看好顺周期板块。

东北证券表示,周期品基本面来看,煤铝企业盈利持续性相对较好,钢企不确定性较大。周期风格占优与本轮周期品的涨价大致同步,背后是周期品需求的短期提振。钢铁冬储将至,且成本端仍有压力,后续钢铁企业盈利不确定性较大。电厂煤炭库存较小,冬季供暖保障煤炭企业基本面;铝企成本端供应过剩,中短期或能继续维持盈利。

东北证券指出,参考2016年~2017年盈利改善带来的周期行情,预计此轮顺周期行情最多持续到明年春节前后,且幅度较上轮偏弱。

安信证券表示,市场依然在震荡向上的格局中。随着中国经济持续复苏、疫苗渐行渐近,“顺周期”有望继续成为A股市场行情主线,其中特别注意需求端有自身库存周期与行业周期逻辑,供给端有收缩或产能退出的方向,这些方向持续性可能超越市场预期。行业上重点关注:白酒、白电、汽车(包括新能源汽车产业链)、化工、机械、有色、煤炭、钢铁、保险、银行、券商、军工、半导体等。

“喝酒”行情继续

一个字来形容A股的酒类股就是“强”!

昨日,黄酒、白酒、啤酒板块继续大涨。酒王贵州茅台受益于四季度直销放量,利于增厚业绩,昨日大幅

勤俭节约

一粥一饭,当思来之不易
半丝半缕,恒念物力维艰

光盘行动

节约,从光盘行动开始

中宣部宣教局
中国文明网

加入光盘行动



中宣部宣教局 中国文明网