

# 金融股集体走强 上证综指站上2700点

经过前一交易日的短暂整固之后,2日上证综指再现强势,成功站上2700点整数位并改写三年半新高。深证成指走出“八连阳”,与沪指同步录得3%左右的涨幅。金融股集体走强,成为带动股指再创阶段新高的主要动力。

当日上证综指以2667.82点小幅低开,全天基本呈现单边上行走势,午后创下2777.37点的近三年半新高。尾盘沪指收报2763.55点,较前一交易日大涨83.39点,涨幅高达3.11%。

深证成指连续第八个交易日保持红盘,收报9366.95点,涨271.19点,涨幅也达到了2.98%。

伴随股指走强,沪深两市个股普涨,上涨品种总数超过1900只。不算ST个股和未股改股,两市57只个股涨停。

与前一交易日相比,沪深两市成交略有萎缩,分别为3972亿元和2776亿元,总量超过6700亿元。

金融股集体走强,成为带动股指走高的主要动力。其中,券商保险板块领涨,整体涨幅高达逾6%。银行板块涨幅也高达4%以上。农业、电子、旅游餐饮等板块涨势相对较弱。

沪深300指数也收复了2900点整数位,报2923.94点,涨104.13点,涨幅达到3.69%,明显强于沪深大盘。10条行业系列指数全线飘红,300金融涨幅高达6.66%。

沪深B指同步反弹。上证B指涨1.15%至277.71点,深证B指涨0.74%至992.92点。

继11月27日之后,央行2日再度在公开市场暂停正回购操作,这令市场预期流动性有望持续改善。A股近期持续走高,吸引多路资金蜂拥入市,“两融”市场上融资余额创下新高,显示投资者对后市前景非常乐观。

据新华社

## 自设置涨跌停板以来 昨日3.11%的涨幅排名第119位

昨日,大盘股继续走强,带动上证指数大涨,涨幅3.11%,创2012年12月以来最大单日涨幅。不过,昨天上证指数的涨幅和历史上的疯狂相比还是小巫见大巫。数据显示,在设置涨跌停板后,昨天上证指数的涨幅只能排在第119位,如果从指数设立之日算起,则排在274位。

数据显示,从1996年12月16日起设置涨跌停板以来,上证指数昨天3.11%的涨幅排名第119位。排名第一的是2001年10月23日,当天证监会宣布停止执行国有股减持暂行办法,大盘几乎涨停。此外,涨幅最大的10天中,有一半出自2008年,不过,那都是6124点后暴跌过程中的反弹。

### 上证指数日涨幅排名

排名	交易日期	收盘指数	涨跌幅(%)	涨跌(点)
1	2001/10/23	1670.56	9.86	149.89
2	2008/9/19	2075.09	9.46	179.25
3	2008/4/24	3583.03	9.29	304.70
4	2002/6/24	1707.31	9.25	144.59
5	2000/2/14	1673.94	9.05	138.94
6	2005/6/8	1115.58	8.21	84.64
7	2008/2/4	4672.17	8.13	351.40
8	2008/9/22	2236.41	7.77	161.32
9	2008/8/20	2523.28	7.63	178.81
10	1997/2/19	962.69	7.58	67.84
……	……	……	……	……
119	2014/12/2	2763.54	3.11	83.39

据东方财富网

## 沪指创14个月最大涨幅 A股是否已完成牛熊切换?

2日A股在前期七连阳的势头上再度暴涨,本次上涨是昙花一现式的“暴动”,还是一轮以低估值蓝筹股为主线的大牛行情的展开?

券商股几乎全线涨停,方正证券、国元证券、光大证券、宏源证券等9股涨停;银行股中民生银行、交通银行均涨停,华夏银行涨逾8%,平安银行、光大银行均涨逾7%;保险股中中国人寿涨逾8%,中国平安涨近7%,新华保险、中国太保均涨逾5%。

对于连续多日的暴涨,星石投资首席策略师杨玲分析认为有三方面原因:首先,宏观经济在中央托底政策支撑下没有失速风险,同时改革方向进一步明朗,进程也在加快,正是改革的深入推进造就了此轮行情;其次,央行降息预示中国进入新的降息降准周期,货币政策整体偏向宽松,无风险利率将进一步下滑,这有利于A股估值中枢的整体抬升;第三,大类资产配置正在调整,各类资金大规模流入A股市场。

私募基金星石投资董事长江晖认为,此轮行情的驱动力是增量资金的入市。11月28日,A股成交量达到惊人的7000亿元。他预测,7000亿只是开

始,未来可能有更大的日成交量出现。

中金公司财富管理分析师王初也对记者表示,现在资金是从房地产等硬资产向股票、债券等软资产转移的趋势,公募、保险等还未满仓操作,7000亿元成交量并非封顶。

事实上,A股的大幅上扬令沪港通也稍有增长。2日截至15:00,沪股通余额为96.89亿,占额度百分比为74%;在港股通方面,当日额度余额为102.05亿。海外资金的入市热情逐渐被激发。

高盛认为,2015年开通深港通可能性较大,预计开通深港通的投资额度将和沪港通类似。此外,目前海外资本对中国的配置依然较低,随着明年深港通和一系列对外开放政策的推出,海外投资者有望进一步加大对中国的配置。

尽管11月股市略超预期,但由于12月政策放松叠加货币宽松的逻辑延续,改革红利、高送转及泛并购重组等多个热点将活跃市场,申银万国判断股指有望维持震荡上行格局,并留意投资者过度亢奋透支所引发的股指短期震荡。

据新华社

## 中行: 明年降准、继续降息 可能性较大

中国银行2日发布的2015年中国经济金融展望报告预测,2015年央行再次下调基准利率可能性比较大,通过下调存款准备金率补足基础货币缺口的概率上升。

中国银行国际金融研究所研究员高玉伟在研究报告发布会上说,央行已经通过降息的手段缓解企业的融资难、融资贵问题,如果企业融资成本仍居高不下,特别是经济明显走低、就业恶化,那么2015年央行会继续调降存贷款基准利率。从稳定经济增长和调整结构的角度看,未来央行在继续使用价格型工具的同时,也会配合使用数量型工具,预计2015年可能下调存款准备金率1至2次。

报告预测,2015年央行将继续实施稳健的货币政策,为经济结构调整和转型升级营造中性适度的货币金融环境,货币政策可能将突出灵活性和针对性。

据新华社

## 公开市场操作周二继续暂停 逆回购重启预期升温

继上周四之后,人民银行于本周二再次暂停了公开市场常规操作。

在部分业内人士看来,考虑到央行此前已多次下调正回购利率,则暂停正回购操作,说明管理层对目前资金价格和市场总体流动性比较满意。

“就目前来看,建行、光大等出钱的意愿都比之前有所增加。”一位商行交易员在接受记者采访时坦言,“不过,个人认为公开市场作为有效的价格引导工具,阶段性暂停的可能性并不大。”

中债提供的数据显示,截至12月1日收盘,银行间回购利率涨跌互现,呈现出窄幅震荡的格局。其中,隔夜、7天和14天品种分别行至2.631%、3.374%和3.940%的位置。

“参照当前的时点、政策出台的背景和相对领先的货币政策操作,我们认为,央行短期内继续暂停正回购或提供少量逆回购的可能性都非常大。”东莞银行金融市场部分分析师陈龙表示,“如果未来进行逆回购操作,由于当前正回购中标利率很低且资金利率环境与年初不可同日而语,我们认为,逆回购的中标利率可能也将在上次的基础上大幅度下调,幅度可能超过100BP。”

记者了解到,当前业界对逆回购重启的预期开始逐渐升温。

来自兴业证券的研究观点亦指出,央行暂停正回购操作,其实释放出了基础货币不再收紧的信号。鉴于降息需要数量型工具配合,则后续不排除将重启逆回购,释放短期基础货币的可能。此外,预计未来降准也将配合存款保险制度和存贷比调整等金融政策一同出台。

多位受访的一线交易员普遍判断,本周资金面将继续好转,暂停正回购操作有助引导市场预期。在宽松货币政策的呵护引导下,货币市场流动性不存在系统性风险,预计后续资金利率中枢仍有下行空间,而公开市场重启逆回购操作也将成为大概率事件。

据新华社

## 昨日国内大宗商品 近全线收涨

2日国内大宗商品近全线收涨,推动跟踪大宗商品综合表现的文华商品指数收涨。

截至收盘,白银期货领涨,主力合约收于每公斤3455元,较前一交易日结算价上涨141元,涨幅4.25%;棕榈油期货领跌,主力合约收于每吨5062元,较前一交易日结算价下跌86元,跌幅1.67%。

据新华社