

沪指跌0.72% 券商板块领跌

10月26日,A股集体低开,三大指数一度均跌逾1%。之后,创业板指、深成指相继翻红,创业板指盘中涨逾1%。截止午间收盘,沪指跌0.72%,报3254.54点;深证成指涨0.41%,报13181.90点;创业板指涨0.45%,报2612.52点。板块方面,券商、啤酒、白酒、机场航运、银行等板块走低,电力物联网、充电桩、数字货币、光伏概念等板块涨幅居前。

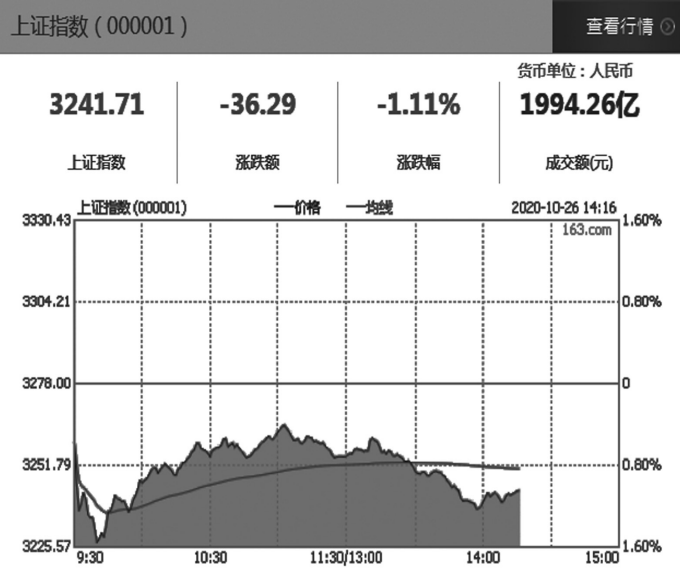
国盛证券研报认为,数字货币的推出,将从底层技术架构上带来银行IT技术创新和更新改造的机会,银行IT行业发展迎来东风,行业有望迎来新一轮估值扩张。对POS和

ATM厂商来说,需要满足数字货币的要求,设备面临着新一轮更新换代潮。对于安全加密厂商来说,电子认证、安全加密等领域是数字货币安全稳定运行的基础,相关厂商有望受益。

方正证券研报认为,全A非金融二季度业绩边际显著改善,预计大金融三季度业绩边际改善的趋势最为明显,经济复苏将带动大金融景气持续上行。近期全球金融股尤其是美股和港股金融板块明显跑赢,核心在于银行股的带动效应。国内金融股低估值、低持仓优势明显,叠加年初至今大幅跑输,四季度金融股有望迎来补涨,同时考虑到近年

来低估值金融股在年末年初的表现,金融板块有望迎来估值、业绩、催化剂的三重共振,配置价值凸显。

中信建投研报认为,在经济仍然保持温和复苏的情况下,流动性保持中性,市场将维持震荡格局。对于绝对收益的投资者,我们建议维持中性的仓位,对于相对收益的投资者,均衡配置成为主要的策略,静待市场出现新的变化。从短期来看,无论是成长行业还是金融周期、消费等板块,都存在着一定的瑕疵,行业配置的机会不明显。从长期来看,十四五规划和经济转型升级的方向仍然值得关注。



人民币汇率稳健性好于预期

未来有望继续保持双向波动和基本稳定



“2020年以来,我国统筹推进疫情防控和经济社会发展,国内经济稳定恢复,复苏势头全球领先,有力促进了我国国际收支平衡和外汇市场稳定。总的来看,前三季度我国跨境资金流动保持平稳运行,外汇市场供求延续基本平衡态势。”在10月23日举行的国新办新闻发布会上,国家外汇管理局(下称“外汇局”)副局长、新闻发言人王春英如是说。

据外汇局公布的前三季度外汇收支数据显示,今年前三

季度,按美元计价,银行结汇14663亿美元,售汇13901亿美元,结售汇顺差762亿美元。从银行代客涉外收付款数据看,按美元计价,银行代客涉外收入31055亿美元,对外付款30681亿美元,涉外收付款顺差374亿美元。

对于2020年前三季度我国外汇收支状况的主要特点,王春英表示有五点:第一,银行结售汇总体呈现顺差,外汇市场供求保持基本平衡;第二,跨境资金总体呈现净流入,二季

度以来持续表现为顺差格局;第三,售汇率有所下降,企业境内和跨境的外汇融资意愿总体稳中有升;第四,结汇率总体稳定,市场主体持汇意愿理性;第五,外汇储备规模稳中有升。

“今年以来,新冠肺炎疫情严重影响全球经济金融的稳定。中国外汇收支面临的外部环境复杂严峻。但在国内基本面的支撑下,中国国际收支运行的平衡性好于预期,人民币汇率的稳健性好于预期,外汇市场交易的理性程度好于预

新基金发行“退烧”

10月以来减少超七成

期,跨境双向的投资活跃度好于预期。从下半年来看,外汇市场稳定发展的态势更加稳固,主要指标的运行情况呈现了稳中向好态势。”王春英表示,展望未来,在国内经济、政策、市场等因素的支撑下,中国外汇市场有条件延续平稳发展态势。

值得一提的是,近期人民币对美元汇率持续升值,受到市场的广泛关注。对此,王春英在新闻发布会上也进行了回应。“近期人民币升值,主要是受到经济基本面的支撑。中国率先控制了疫情,经济社会恢复发展,国际货币基金组织预测今年中国将是唯一实现经济正增长的主要经济体。出口形势良好,境外长期资金有序增持人民币资产,人民币汇率在市场供求推动下有所升值。这是有管理的浮动汇率制度下,市场供求对汇率形成发挥决定作用的应有之意。”王春英指出,总体来看,人民币升值的幅度还是相对温和的。今年以来,人民币对美元升值4.5%,美元指数下跌4.3%,欧元对美元升值5.9%,日元对美元升值4.1%。比较来看,人民币与主要货币表现是基本一致的。”

不同于年内前几个月的火爆现象,如今,基金公司旗下新品发行逐步降温,新发数量也骤减。公开数据显示,截至10月24日,10月仅发行27只新基金(份额合并计算,下同),同比减少76.92%。虽然目前来看,10月仍有14只产品等待发行,但合计发行数量仍排名年内各个月份的末位。有业内人士分析,新基金发行数量锐减,除受10月公众假期影响外,与近期市场环境趋于平稳也不无关系,在今天的剩余时间里,市场环境都会相对冷静。

相较于前几个月火爆的发行情况而言,如今新基金的发行却开始“退烧”。据同花顺iFinD数据显示,截至10月24日,10月共发行了27只基金,较上月同期减少76.92%。目前,10月新基金发行规模为1274.28亿元。具体来看,本月混合型基金发行共16只;而债券型基金和股票型基金则分别发行5只、3只;QDII、混合型FOF和商品型基金则各发行1只。

相比之下,年内前几个月的基金发行则显得异常火爆。回顾此前,8月、9月新基金的发行数量分别为159只、160只,发行规模为4271.02亿元、3093.86亿元。其中,9月新基金的发行数量为全年最高。事实上,除1月、2月的发行数量为86只、64只外,自3月起,年内每月新基金的发行数量均破百。尽管10月目前仍有14只新基金等待发行,但合计发行数量仍排名年内末位。

黄金期货恐再下跌近20美元

周一(10月26日)亚市盘中,黄金期货维持跌势,现报1899美元/盎司左右。Kshitij咨询服务团队(Kshitij Consultancy Service)周一最新撰文,对黄金期货和白银期货后市走势进行前瞻分析。

Kshitij咨询服务团队在文章中写道,今天大宗商品价格

下跌。原油价格可能进一步走低。黄金期货短期支撑在1880美元/盎司,上述支撑可能在未来几个交易日被测试。另一方面,只要维持在24美元/盎司上方,白银期货前景仍看涨。

黄金方面,Kshitij咨询服务团队称,黄金期货有所下

跌,但几乎稳定在1900美元/盎司附近。短期来看,期金前景看空,可能跌向1880美元/盎司。假如跌破这一水平,这可能会令黄金期货进一步跌向1840美元/盎司。

白银方面,Kshitij咨询服务团队表示,白银期货在24.40/30美元/盎司附近存在短

期趋势支撑,假如守住上述支撑区域,这可能推动银价首先反弹向25美元/盎司。从较长期来看,白银期货存在进一步升向27美元/盎司的空间。