◆凡真财经 记录平凡生活中的真实财经故事

节后开门红 拉开四季度行情序幕

人民币大涨

长假后的首个交易日,恢复营业的人民币对美元即期汇率涨势如虹。中国外汇交易中心的数据显示,10月9日,人民币对美元中间价报6.7796,较节前最后一个交易日上调305点。

在中间价出炉后,人民币对美元即期汇率以6.7300高开,最高升值至6.7165,较节前最后一个交易日升值超过900个基点,并创下去年4月24日以来新高,9月30日,人民币对美元即期汇率收于6.8106。

国庆中秋"双节"期间,国家外汇管理局公布的最新外汇储备数据显示,截至9月末,中国外汇储备余额为31425.62亿美元,较8月末回落了220.47亿美元,降幅为0.7%。外汇局表示,我国经济潜力足、韧性大、活力强、回旋空间大、政策工具多的基本特点没有变,我国发展具有的多方面优势和条件没有变,有利于外汇储备规模总体稳定。假期期间,离岸人民币汇率从9月末的6.78一线升值至6.74一线。

人民币在三季度走出了十年来最强的单季走势,对美元大涨4%。也有机构认为今年四季度美元/人民币有望迈向6.7,有利的经济基本面和历史高位的中美利差是主要支撑。渣打就称,正常情况下,人民币在2021年上半年前或升值至6.4-6.5。

节后开门红

A股节后首日集体普涨,无悬念的开门红。股民相互问候,"今天回血了多少啊!"

只是,较之开盘时大幅高开的44点,盘中只涨了10点,相当于高开后横了一天,盘中继续上攻的意愿完全没有。当天,沪市全天成交2642亿元,较节前有放大。但若只看下午成交,竟然比节前最后一天还要低。这就说明,一方面,观望的仍较多,仍没从节前的低迷中走出来;另一方面,节后首日正好是周五,夹在了8天假期与2天的周末之间,有些休假的资金还没回来。

展望四季度行情,有些不同寻常:

首先,中美关系是绕不开的坎,长期应还是打打停停的节奏。而美国大选过后,无论谁当选,都有望迎来一段喘息期。

其次,重中之重的十四五规划,将于10月的十九届五中全会上确定,这也是四季度最值得期待的一个点。

第三,疫后经济的恢复,横向对比,风景这边独好。对于股市影响,涨不涨先不说,至少往下是有底的,没有空间。

第四,就是9月上旬回落调整,然后中下旬连续地量低迷,这样的量价背景下,除非有新利空,否则,往下也是跌无可跌。

有市场人士认为,除了外盘(主要变数)跟中美关系(已反应),能预期到的利空几乎没有。最关键的是,各向好因素都能给出打底的预期,这也是四季度该有的底气所在吧。

政策放大招

据新华社10月9日电,国务院近日印发《关于进一步提高上市公司质量的意见》(以下简称《意见》)。意见指出,我国上市公司数量显著增长、质量持续提升,在促进国民经济发展中的作用日益凸显。但也要看到,上市公司经营和治理不规范、发展质量不高等问题仍较突出,与建设现代化经济体系、推动经济高质量发展的要求还存在差距。同时,面对新冠肺炎疫情影响,上市公司生产经营和高质量发展面临新的考验。

为进一步提高上市公司质量,《意见》提出了提高上市公司治理水平、推动上市公司做优做强、健全上市公司退出机制、解决上市公司突出问题、提高上市公司及相关主体违法违规成本、形成提高上市公司质量的工作合力共六个方面17项重点举措。

10月9日召开的国务院常务会议,通过《新能源汽车产业发展规划》。

《规划》明确充分发挥市场在资源配置中的决定性作用,强化企业在技术路线选择等方面的主体地位,更好发挥政府在标准法规制定、质量安全监管等方面作用。引导新能源汽车产业有序发展,推动建立全国统一市场,提高产业集中度和市场竞争力。

根据《规划》,2021年起,国家生态文明试验区、大气污染防治重点区域新增或更新公交、出租、物流配送等公共领域车辆,新能源汽车比例不低于80%。

在多重利好因素的影响下,9日A股新能源车板块实现节后开门红,超过9成个股实现大涨,龙头个股比亚迪再度创下新高。多家机构纷纷看好新能源车产业的后续表现。安信证券分析称,受流动性充裕带动和需求复苏影响,汽车板块整体估值持续修复,但横向对比,汽车整体估值仍处洼地,行业景气度持续回升。

长假后的首个交易日,人民币对美元即期汇率涨势如虹。展望A股四季度行情,有些不同寻常。

◆期货点评

豆粕震荡走高

国庆长假期间,国外豆类领涨商品市场。

美国大豆库存偏低,中国采购需求旺盛,巴西大豆产区天气不利播种,国内生猪养殖复苏,这些对豆粕的需求产生预期。

受非洲猪瘟影响,国内生猪存栏从2018年10月至2019年9月生猪存栏累计下降51%,同期母猪存栏累计下降48%。生猪供应大幅减少,刺激生猪价格创历史新高,带动生猪养殖利润高企。

随着非洲猪瘟影响过去,生猪养殖利润维持高位,从而刺激"全国养猪",外购仔猪育肥利润高企,导致仔猪紧俏和二次育肥频繁。

去年四季度开始,国内母猪和生猪养殖进入复苏阶段,存栏月度环比持续回升,至今年7月,国内母猪和生猪存栏均超过去年同期,同比首次正增长。乐观预计,今年年底生猪存栏将恢复至非洲猪瘟爆发前水平,届时生猪存栏增速可能放缓。

生猪养殖复苏,意味着饲料需求改善,今年生猪饲料产量增长明显,给饲料原料价格带来支撑。而豆粕相比菜粕及杂粕,存在性价比优势,使得豆粕需求紧跟饲料需求改善而增长。

整体而言,近期美国大豆上涨,推高国内进口大豆成本,进而带动豆粕价格走高。不过随着后期进口美豆到港,豆粕或将展开震荡,但中长线仍以看涨为主。 特约记者 杨庆文

◆A股点评

趋势待明朗

10月9日,上证综指报3272.08,当日上涨1.68%;深成指报13289.26点,当日上涨2.96%;创业板指数报2672.93点,当日上涨3.81%。

长假前大盘观望气氛浓厚,主要指数有不同程度的调整,但三季度的A股,还是取得了不俗的成绩,主要指数量价齐升,领跑全球主要股市。其中沪综指数和深证成指分别上涨7.82%和7.63%。与此同时,两市成交量快速放大,三季度两市成交额合计达到69万亿元,较去年同期大增近130%。

行情进入四季度,从历史上看,四季度行情多是比较乐观的。市场将迎来三季报行情,部分蓝筹股存在估值修复。另外,面对年末流动性相对偏紧的情况,市场大浪淘沙,为来年一季度行情提供低吸机会。

中信证券认为,到10月底及11月初,届时业绩、地缘乃至政策都更趋明朗,市场安全边际将进一步提升,投资者需要从新的投资角度选择机会,更多受益经济回升的行业和板块将逐渐成为主角。同时,政策密集期的相关主题驱动力强,交易机会增加,以基建投资为代表的补位力量将成为国内经济恢复的主导边际变量。

华金证券认为,指数向上的趋势没变,内在因素也未改变,四季度将仍然围绕"非银金融"展开进攻。操作上,请投资者回避估值透支的个股,对于优质价值的股票可分批布局。

兴业证券认为,展望十月,密切关注在人民币升值下,外资能否持续流入A股,关注苹果产业链和消费电子带来的投资机会,挖掘三季度报业绩持续改善的行业和公司。

长江证券义乌营业部的看法是,假期国外光伏龙头涨幅较大,带动周五A股光伏板块强势大涨。玻璃价格创新高,胶膜继续涨价再次印证光伏行业需求高景气,板块短期的确定性很强。每年四季度是光伏行业旺季,今年四季度预计迎来最强单季度需求,明年是全球光伏大年,中长期看,行业也正处于高速成长期。所以近2个月板块热度很高受资金追捧,但龙头短期涨幅已经偏大,没有较好的进场机会。

新能源车板块也再度大涨,宁德时代大涨7.5%,盘中再创历史新高。短期的预期,三季报是各路资金都会关照的信息要点,而新能源汽车行业在经历上半年的疫情影响后,三季报环比爆发,同比大增预期。近期上游材料端恩捷股份、天赐材料、当升科技都创了新高,对于这类能锁定业绩增长的机会来说,聪明的资金都是提前一步的。

芒格有句名言"真正的强大是投资思想的强大,真正的投资是以公司为中心的投资"。随着A股的不断成熟和不断开放,"这家公司好不好"的讨论会逐步替代"当前市场行不行"的争议,投资的本质在于价值发现,价值发现的能力是投资者在认知上的一个积累。说白了,投资是长跑。

特约记者 杨庆文

经济学著作·快读

《国富论》

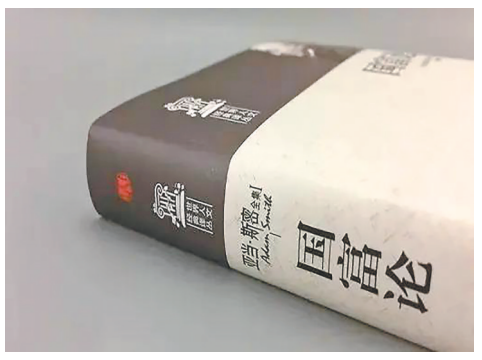
作者:亚当·斯密(英)

亚当·斯密(Adam Smith, 1723-1790),英国经济学家和哲学家。亚当·斯密是现代资本主义经济制度的创立者,强调自由市场、自由贸易以及劳动分工,被誉为"经济学之父"。同时他也是苏格兰启蒙运动的重要人物之一。

《国富论》全称《国民财富的性质和原因的研究》,首次出版于1776年,当时欧洲正值工业革命前夕,机器生产逐渐替代手工制造,资本原始积累已经完成,各国开始向现代资本主义转变。

《国富论》的出现,为当时的资产阶级提供了经济制度理论指导。它被誉为第一部系统而伟大的经济学著作,其中理论更是成为了之后经济学研究者判别是非的指标。

顾名思义,斯密讨论一个国家财富何以积累的问题,这定义了古典经济学的基本区域。



什么是好的经济制度?好的经济制度就是鼓励每个人去创造财富的制度。

——亚当·斯密

在亚当·斯密的时代,重商主义和重农主义仍然统治着人们的思维,前者认为大量储备贵金属是经济成功不可或缺的基础,后者则把财富的全部秘密都托付给土地。

亚当·斯密第一次定义了生产的三大要素:劳动、土地和资本。

在他看来,是资本而不是其他——带来了市场,进而带来了劳动分工的扩展,资本的投入导致市场扩张,而后者反过来也带来更多的利润和投资。所谓的"资本主义"便是从这个定义延展出来的概念。

在经济行为的动力研究上,亚当·斯密提出了一个石破天惊般的论断。他认为,在经济生活中,一切行为的原动力不是来自于同情心或利他主义,而是利己之心,即每一个人改善生活条件的欲望。

人们从事劳动,未必抱有促进社会利益的动机,但是在一个自由放任的社会里,他受着一只"看不见的手"的指导,去尽力达到一个并非他本意想要达到的目的,即:请给我以我所要的东西吧,同时,你也可以获得你所要的东西。

这种以利己心为基础的个人利益与社会利益的对立统一,是贯穿整部《国富论》的基本哲学思想。如后世学者所言:"斯密的经济人,那个只顾自己利益而无意之中却创造公共善的人,对于现代主流经济学来说,是让人觉得自在又熟悉的人物。"

《国富论》的第一章是"论分工"。亚当·斯密在全书的第一句便开宗明义地写道:"劳动生产力上最大的增进,以及运用劳动时所表现出的熟练、技巧和判断力,似乎都是分工的结果。"一言以蔽之,提高财富生产效率,关键在于劳动分工。

在描述劳动分工如何增加生产力的时候,斯密识别了三大动因:工人熟练度的提升、工人专注于单一工种将更有效率、大量的机械的发明便利和简化了劳动。他把发明创造视为一种增量进步,这种进步源自于市场扩张和劳动分工过程中几乎自动相伴而生的盈利性可能。

斯密的劳动分工理论是建立在现代制造业和资本形态的前提下的,并进行了更为结构性的定义。他认为,劳动分工源自交易的力量,所以,分工的程度取决于这种力量的大小和强弱。任何一个行业,市场规模越大,分工将越细,这叫作"分工受制于市场规模",在经济学上,它被称为"斯密定理"。

本版未署名文章由凡真工作室主笔

本版观点仅供参考不构成投资建议

让认知链接财富 让财富创造生活

分类信息

—— 服务热线:85381058 85381069 ——

地址:义乌广电大楼一楼服务大厅
(江东东路33号)
温馨提示:本栏目信息仅供参考
扫码即可办理

鹏诚房产买卖 房产装修设计 15382481119

义南工业区19亩建筑1万可规划位佳	城西5亩7200平年租150万诚售
义南工业区13亩建1.25万售3350万	廿三里11亩1.4万平租金360万
望道路10亩1.2万平租金320万	绣湖大金子边间2.5间高租金回报
城西工业区11亩1.3万平租金330万	大塘下4间边间675平出让960万

宇顺房产 源自2008

下骆宅轻轨口3间7层占205平建845平商住租35万售988万
北苑凯吉路沿街2间6层占135平建606平租18万售499万
商贸城对面小区房3间5层半国有占114平建722平售1380万
廿三里中心西街3间7层占132平建930平租40万售1128万
嘉鸿双联别墅建455平花园300平精装售1328万联:83555911

煦合房产 厂房买卖

海量厂房出售-电话18395905566
苏溪6.5亩建筑11000平租金260万
大陈15亩建筑15000平新厂房出入好
廿三里17亩建筑15000平可建2万平
上溪30亩建筑20000平还可建5万平
东阳15亩建筑17000平还可建3万平

城区出租

北苑一楼仓库430平 13906899640
北苑厂房6000平 13516928905
北苑一楼2300平独门独院 13600592822
北苑大量短期厂仓租 13906890301
稠江厂楼上1200平 15825797073
北苑厂房1000平出租 13566979758
商贸城三区56号门27256店 15215897999
龚大塘4楼9间380平,豪华框架结构双楼梯,可办公、培训 13655799888
城店路厂房4300平可分租 13606893336

义北出租

大陈厂舍8500㎡ 18767953888

义西出租

上溪厂房一层700平 13867931259
上溪厂舍12500平方 18058489198
上溪厂房1-2楼2440平 13705796879
城西一楼580平 13516928360

转让

工人北路二间店位置好 13906895372

何大姐高端婚恋会所

何大姐本地人带领一支专业红娘团队为您的婚姻私人定制
何大姐
义乌婚姻家庭协会副会长单位
关注更多会员信息 婚恋私人定制

精英会员2013期推荐详情请咨询
未女23岁 165本科与父母一起经商精通俄语英语条件优越
未女24岁 160本科独女市区某小学教师正式编制美丽大方
未女26岁 163硕士某小学教师正式编制性格文静爱好旅游
未女27岁 167本科义中银行客户经理正编性格开朗青春上进
未女29岁 163本科自办公司性格开朗青春靓丽家中房产多
未女30岁 165本科义中独女机关单位公务员性格温和贤淑
未男26岁 178本科经商收入丰厚性格开朗阳光帅气条件优
未女27岁 178本科某设计中心高级规划设计师年薪佳阳光
未男27岁 174本科独子央企正编性格开朗稳重家中房产多
未男28岁 176本科美国留学义中经商办厂家中极其富有能干
未男29岁 178本科独子某公司理财经理年薪佳条件优越帅
未男30岁 174本科独子某国企领导干部性格随和成熟稳重
离女32岁 164本科离异未育经商性格开朗能干自有住房两处
离女37岁 163本科独女自办公司收入佳性格开朗心态平和
离女42岁 162本科自办公司收入丰开朗大方体贴顾家贤惠
离男31岁 175本科离异未育自办公司性格随和成熟稳重帅
离男35岁 175大专日前建筑公司上班开朗幽默家中已旧改
离男47岁 175本科某汽车公司总经理稳重绅士会厨艺有房
何大姐专线:17769928678(微信)
何大姐婚介网:www.hedajie.com
婚恋专线:85225556 85225505
西城路541号(副食品市场西大门)

义乌喜相逢高端婚介

中国婚介协会委员会单位
二十多年婚姻牵线 成就美好姻缘
婚姻家庭咨询师、婚介师张姐为你真诚服务
云集经商、办厂、公务员、教师等精英会员
第120期精英会员推荐
女未94年169本科公务员家境优气质车房
女未91年165硕士公务员聪慧气质有车房
女未87年164硕士公务员时尚靓丽家境优
女未87年165本科公务员开朗气质优雅房
女未84年165硕士公务员文静内涵家境优
女未83年170硕士公务员聪慧内涵有车房
男未98年185本科家族企业家境殷实英俊
男未94年180本科经商阳光帅气家境优越
男未93年183本科经商相貌英俊收入丰厚
男未92年180本科经商阳光帅气家境优越
男未89年172硕士经商工艺品收入丰厚帅
男未88年172本科经商收入丰厚积极阳光
男离86年170本科经商收入高人品好车房
男离80年172本科经商办厂收入丰厚车房
男离72年170高中经商办厂收入丰厚车房
男离63年172大专经商收入高人品好车房
女离85年158中专经商外贸聪慧气质佳车房
女离84年160本科个体公司温柔贤惠气质佳
女离72年160高中经商办厂收费高气质车房
女离70年168高中福田经商气质好多处房产
爱情热线:85144818
微信:15857918189
网址:www.ywxxf.com
义乌市稠州中路153号2楼
(篁园市场4号门对面进)

义乌鹊桥高端老品牌婚介

鹊桥婚介26年辉煌历史!
成就了天下无数对美满姻缘!老牌婚恋专家仇姐,多年来诚信、专业为单身男女婚配成功N对,赢得了义乌人公认、放心的好口碑!会员量早已超过1万人士!热诚欢迎您!因业务发展,招聘女助理数名!
100%真实近期单身会员!当天报名当天介绍
男离63岁1.72高中已退休无牵挂市区有房
男离57岁1.76高中退养兼职有房车素质好
男离56岁1.70大专村干部条件优越有房车
男离55岁1.75高中开公司实力强有房车稳重
男离54岁1.77专科经商年收百万市房车帅
男离52岁1.78多项经营收入丰素质好阳光
女离60岁1.59高中福田批发市区有房气质
女离46岁1.67福田多摊批发年收百万气质
女离45岁1.62开公司多年市区别墅车漂亮
女丧44岁1.59高中租金丰厚市区房产善良
女丧42岁1.65高中副食上班待遇优贤惠型
女离39岁1.62高中开餐饮收入丰房车能干
男未37岁1.76大专开山庄家产丰厚有勤奋
男未36岁1.80本科独生子公务员条件优越
男未31岁1.70本科建材批发收入丰厚帅气
男未30岁1.70本科公司管理条件优越阳光
女短婚37岁1.63大专市区开公司有房有车
女短婚36岁1.62大专公司管理待遇优能干
女未28岁1.60本科高层管理待遇优家产丰
女未27岁1.68本科事业单位家境优素质好
鹊桥仇姐:13306893610(微信同步)
婚恋专线:85533117 85533227
网址:www.ywqueqiao.com
篁园路185号(过篁园桥,公园斜对面)

玫瑰园 老品牌
精英婚恋会所
未婚 再婚
G200303未婚90年172大专经商聪明阳光城区有房条件尚好
G200205未婚90年173大专国企开朗随和房产多处家境好
G200401未婚94年180本科公务员学习优异懂事房产多处
G200411未婚94年180本科教师开朗帅气城区房产多处
G200413未婚88年170大专经商努力上进城区有房条件好
M200112未婚85年160本科自办教育机构聪明靓丽自有房产
M200206未婚91年165本科教师事业编制开朗乐观温柔体贴
M200212未婚96年164大专会计青春靓丽开朗大方家庭条件好
M200216未婚94年157本科教师正式编制党员聪慧上进开朗
M200306未婚97年160本科留学冰雪聪明气质佳条件优越
注:G代表男生 M代表女生
婚恋热线:13516951210
玫瑰园官网:www.ywrose.com
二店:绣湖广场地下商场入口处(公共电影角旁)
总店:城中西路216号2楼后门上(假日酒店后面)

义乌数字电视服务热线 96371

佳人有约婚介交友

本地红娘实名制一对一牵线
女离49 160老师 男离64 174退休干部
女丧53 158办厂 男丧50 170公务员
女未25 161教师 男未36 175金融业(上海)
女未27 165国企正式工 男未27 172老师(杭州)
女未29 160设计师(杭州) 男未33 176法官
www.ywjryy.com(免费注册)
缘分热线:85386077
微信号:15058572298
地址:江东南路158号二楼(老百姓大药房楼上)

款收据一份(洪界村夜市保证金),编号:0631840,声明作废。

●毛彩宏(身份证330725********26825)遗失中国人寿保险股份有限公司义乌分公司的保险销售从业执业证,编号:330725300200002957,声明作废。

●龚国英(身份证330725********74323)遗失中国人寿保险股份有限公司义乌分公司的保险销售从业执业证,编号:02000033078280002019000239,声明作废。

●宗予左(身份证号330725********0410)遗失建设工程规划许可证,许可证号:建字第330782201501790号,声明作废。

●宗新荣(身份证号330725********4815)遗失建设工程规划许可证,许可证号:建字第330782201501339号,声明作废。

●宗江飞(身份证号330782********0419)遗失建设工程规划许可证,许可证号:建字第330782201501334号,声明作废。

●宗新英(身份证号330725********4824)遗失建设工程规划许可证,许可证号:建字第330782201501342号,声明作废。

●宗文勇(身份证号330782********0413)遗失建设工程规划许可证,许可证号:建字第330782201501061号,声明作废。

●宗光通(身份证号330725********481X)遗失建设工程规划许可证,许可证号:建字第330782201501031号,声明作废。

●宗俊飞(身份证号330725********481X)遗失建设工程规划许可证,许可证号:建字第330782201501033号,声明作废。

●付小萍(身份证号440301********4948)遗失建设工程规划许可证,许可证号:建字第330782201501111号,声明作废。

●宗桂华(身份证号330725********4824)遗失建设工程规划许可证,许可证号:建字第330782201404364号,声明作废。

●陈珠兰(身份证号330725********4820)遗失建设工程规划许可证,许可证号:建字第330782201501250号,声明作废。

●陈国盛遗失义乌市廿三里街道埠头村于2017年12月21日开具的义乌市村经济合作社统一收款收据一份(房改报名保证金),编号:0695234,声明作废。

●义乌市丽池浴室遗失消防安全检查合格证,证号:义公消安检字[2015]第0084号,声明作废。