

多家银行推出节日专属理财产品

● 本报记者 王方圆 见习记者 吴杨

国庆假期将至，多家银行及分支机构正积极开展节日专属活动，涵盖存款、贷款、信用卡、支付绑卡等。部分银行和理财公司还推出了国庆专属理财产品，业绩比较基准较日常同期限产品更高。业内人士表示，商业银行推出节日专属活动可扩大营销宣传、拓展客户群体、激发新的业务增长点。不过，中国证券报记者调研发现，今年的活动热度与往年相比有所下降，伴随无风险利率下行，银行专属理财产品的业绩比较基准不及往年。

专属活动“五花八门”

在某网络平台上，中国证券报记者发现，多地银行员工已经晒出为节日活

动设计的画板，活动内容涵盖存款、贷款、信用卡、支付绑卡等。例如，邮储银行某地分支机构推出的“国庆乐赢大奖”活动，对新增客户、新增资金的老客户均有实物礼品相送。

部分银行理财公司也推出了节日专属产品。邮储银行官网显示，该行正在代销一款由中邮理财发行的“邮银财富·鸿锦合家欢一年定开3号（国庆专属安盈款）”理财产品。业绩比较基准方面，自今年10月13日起，该产品业绩比较基准为3.60%—4.20%（年化）。

“节假日专属产品相较常规理财产品而言，业绩比较基准略高。”普益标准研究员姜玲向中国证券报记者表示。比如，某农商行将于9月29日推出的国庆专属理财产品，其业绩比较基准为3.70%—4.00%；某城商行将于9月29日发行的“益友融通—2022年安益

个人066号理财产品（国庆节专享）”业绩比较基准为3.90%—4.60%。两款产品较部分常规理财产品业绩比较基准略高。

促销热度有所下降

中国证券报记者调研发现，相比往年，商业银行对节日专属活动的促销热度有所下降。

“目前没有收到要线下大力宣传国庆主题理财产品的通知。其实无论是否有节日，工作内容都不变，都是根据客户风险偏好和产品自身属性推荐合适的产品。”某国有大行工作人员向中国证券报记者表示。

业内人士表示，各家银行对是否开展节日专属活动及发行专属产品具有多重考量，至于是否执行，则与各地区分支

机构的决策有关。

巨丰投顾高级投资顾问陈昱成表示，商业银行推出节日理财产品，主要目的在于借势造势，通过更有收益优势的专属理财产品吸引新老客户，借此扩大营销宣传，带来新的利润增长点。

姜玲认为，借节日热度推出更具优势的专属理财产品，可以稳固老客户群体、扩大新客户群体并提高销量，以此激发新的业务增长点。

银行网点理财经理也会在假期前有所行动。“我们会推荐客户尽量在假期前购买理财产品，这样可享受假日期间部分收益。”工商银行某支行网点理财经理告诉中国证券报记者。民生银行某支行网点和招商银行某支行网点银行经理亦表示，会在假期前通知客户选定理财产品以享假日期间收益。

机构解码历史数据

节后A股“开门红”概率较大

9月以来,A股市场持续调整,截至9月28日,上证指数、深证成指、创业板指分别下跌4.91%、7.75%、9.98%。9月还剩两个交易日,对投资者而言,又到了考虑“持股过节还是持币过节”的时候,过往数据显示,节前普遍下跌且成交低迷,节后市场多数上涨。

分析人士表示,当前A股估值处于较低水平,投资者对于市场没必要过度悲观。节前可及时提高仓位,持股过节。

● 本报记者 吴玉华

节后上涨概率大

9月28日,A股市场再度调整,上证指数跌破3050点,深证成指、创业板指均跌幅逾2%。成交额有所缩量,沪市成交额为2760.40亿元,深市成交额为3712.16亿元。从个股涨跌情况来看,个股普跌,28日A股市场仅有438只股票上涨,43只股票涨停,4463只股票下跌,29只股票跌停。

9月还剩29日和30日两个交易日,其中29日卖出股票的资金可以在30日取出,国庆假期将至,投资者又面临“持股过节还是持币过节”的选择。

从历史数据来看,A股市场在国庆假期后上涨概率大。2012年至2021年,上证指数在国庆假期后的前5个交易日上涨概率达70%,平均涨幅达1.29%,仅在2014年、2018年和2021年国庆假期后的前5个交易日出现下跌。

安信证券首席策略分析师林荣雄表示,近20年的数据显示,国庆假期前后A股存在明显的日历效应,节前普遍下跌且成交低迷,节后市场大多上涨。Wind全A指数在近20年、近10年、近5年、近3年的节前一周交易上涨概率分别为40%、40%、40%、0,节后一周的交易上涨概率分别为75%、90%、80%、100%;风格层面来看,金融、消费、大盘风格占优。

后市无需悲观

在节后上涨概率大的情况下,相当一部分投资者选择持股过节。

对于A股后市,融智投资基金经理夏风光表示,市场拐点临近,节前可及时提高仓位,持股过节。随着信心逐步恢复,成交量也会逐步放大,筑底回升信号将越来越明显。如果各方面因素合力推动,不排除超预期情况出现,即节后迎来快速反弹,重点关注超跌板块和稳增长主线。

“当前A股估值处于较低水平,投资者对市场没必要过度悲观。10月中旬之前大盘价值股或维持相对占优状态,但不改高成长中小盘股中期占优格局。可超配行业为汽车（汽车零部件）、以储能为代表的绿电产业链、地产、军工、银行、油运、农化等。”林荣雄表示。

中信建投证券首席策略官陈果认为,综合考虑本轮市场调整周期、幅度与当前估值,投资者后续应积极把握布局机会。



视觉中国图片 制图/王春燕

过半私募保持中性仓位过节

大市值蓝筹更受青睐

● 本报记者 王辉 见习记者 魏昭宇

国庆假期临近,“持股过节还是持币过节”再度成为焦点。国内某第三方机构进行的私募问卷调查结果显示,目前超过一半的私募机构表示将保持中性仓位过节,另有31%的私募机构倾向重仓持股过节。不少私募业内人士表示,尽管当前市场仍有较多不确定性因素,但利好因素也在逐渐增多。投资者在仓位上可保持中性,寻找结构性机会,低估值、大市值的蓝筹板块或有更多投资机会。

积极因素逐步呈现

国内某第三方机构9月28日发布的私募问卷调查结果显示,在所有受访私募机构中,有64%的私募机构认为,虽然不确定性因素仍存,但市场前期利空因素消化充分,因此将保持中性仓位过节;另有31%的私募机构认为,主要“利空靴子”已经落地,且市场前期调整较充分,因此倾向重仓持股过节;有15%的私募机构较为谨慎,倾向持币过节。

顺时投资权益投资总监易小斌认为,尽管目前市场仍有不少扰动因素,但积极因素也在逐步呈现,如全市场整体市盈率显著下降,上证指数、沪深300等主要股指均进入估值相对较低的分位水平等。从政策

面来看,新能源、光伏等行业的政策支持力度持续加大。该机构国庆假期将在仓位上保持中性,并在配置上保持相对均衡。

明泽投资首席策略官周荣华表示,尽管美联储加息、地缘局势等不确定性因素仍在,但市场估值已处于底部区间,建议保持中性仓位过节。

华辉创富投资总经理袁华明表示,将在国庆假期坚定持股过节。今年以来中国经济运行整体表现出较强韧性,而本轮A股市场调整较为充分,低估值和宽裕流动性使市场下行的压力和空间有限。如果海外市场企稳、国内逆周期政策效果显现、新的利好政策举措出台,市场情绪将转向积极,A股市场有望在四季度企稳回升。

市场或震荡整固

对于国庆前后A股市场的多空展望,问卷结果显示,当前占比达57%的私募机构认为市场整体缩量,多空动能均不足,从短期来看,国庆假期前后,市场会延续震荡整固格局;有35%的私募机构明确表示,主要股指已处于历史低位,相对看多后市;相对看空市场后期表现的私募机构占比为8%。

针对A股市场节后的表现,周荣华持较为积极的态度。他认为,国内经济将延续复苏态势,稳增长政策基调保持不变。叠加流动性充

裕、市场估值水平接近历史底部区间等因素,预计本轮市场调整已步入尾声,存在左侧配置机会,相对看多后市。

袁华明分析,当前市场不确定因素未消除,投资者心态整体仍偏谨慎,A股持续上行的动能相对不足。但从另一个方面看,低估值、宽松流动性和利好政策预期也决定了A股持续下行的概率和空间有限。综合而言,国庆假期前后市场将维持震荡整固格局,板块轮动特征相对明显。

短期关注蓝筹板块

在具体投资机会方面,问卷结果显示,当前有38%的私募机构更看好低估值、防御类的大市值蓝筹板块;有24%的私募机构认为,大盘成长股与大盘白马股短期调整充分,相对更有机会;占比22%的私募机构表示,中小成长股经历深度调整后,会更受青睐;还有16%的私募机构表示看好油气、煤炭、电力等周期股。

在易小斌看来,国庆假期前后,投资者预期在短时间内市场很难出现显著改变,因此资金可能会更加眷顾确定性较强的品种,建议更多关注低估值、高分红和具有防御特征的板块。

袁华明认为,假期前后,低估值、偏防守的大市值蓝筹股,可能会有更多投资机会。

大宗商品价格回落 弱势格局短期难改

● 本报记者 张利静

9月27日美元指数收报114.16,达20年来高位水平。面对强势美元,6月以来大宗商品价格呈回落态势,9月以来跌势显著。商品货币今年以来亦显著走弱。

分析人士认为,当前多重因素利多美元,在美元维持强势的预期下,短期大宗商品及商品货币弱势行情或延续,但长期看,当前的下跌或为投资者带来低成本买入机会。

大宗商品竞“折腰”

今年以来,随着美联储加息的持续推进,美元融资成本提升,以美元为主计价的原油、有色金属等大宗商品显著承压。

大宗商品价格9月以来加速回落。Wind数据显示,截至9月27日收盘,代表国际商品价格走势的CRB商品指数9月以来累计下跌8.42%。从龙头品种表现看,截至9月27日,国际原油、黄金、铜期货价格自6月中旬高点以来分别累计下跌约37%、13%、26%。

“大宗商品价格持续走低,一方面是来自强势美元的压力,美元指数年初至今涨幅18%,国际商品价格普遍承压;另一方面是全球主要国家经济增速不断回落,在各国央行强势加息助推下,经济陷入衰退的风险与日俱增,对大宗商品的需求减弱。”东证期货外汇/贵金属资深分析师徐颖对中国证券报记者表示。

美尔雅期货首席经济学家原涛对中国证券报记者表示,近期,能源类大宗商品风险溢价逐步回归理性,这进一步带动了CRB商品指数下行。

在大宗商品纷纷“折腰”之际,美元却将“多头气质”拿捏得死死的。“近期美元指数持续上涨受到了多重因素支撑。”方正中期期货宏观及贵金属资深分析师史家亮对中国证券报记者分析称,欧洲PMI等经济数据表现偏弱,美国经济数据表现较强,能源危

机影响下欧洲经济衰退更早、更深,英国数百亿英镑减税计划直接利空英镑,欧元、英镑弱势均利多美元指数。

大宗商品价格回落进一步拖累商品货币。年初以来,加元兑美元、澳元兑美元、纽元兑美元分别贬值约8%、11%、17%。“商品货币走弱的背后是主要出口商品价格的回落。例如,截至目前,原油价格从3月份高点累计下跌约30%,铁矿石价格从4月份高点累计下跌约25%,新西兰出口的羊肉、乳制品、羊毛等也受全球整体需求的影响,未来需求面临进一步减弱的风

或是长期买入良机

展望后市,分析人士认为,在美元维持强势的预期下,短期大宗商品及商品货币的表现难言乐观,但长期看,当前或许是未来复苏预期升温前买入的好机会。

“美联储加速收紧货币政策,美欧经济比较优势仍然存在,欧洲经济更早、更深衰退预期拖累欧元,地缘局势依然紧张,预计美元指数强势行情将会延续。美股与大宗商品将维持弱势行情,短期反弹不改整体弱势格局。”史家亮说。

“在美联储政策明显转向向前,大宗商品价格依旧承压,商品货币难言上涨,需等待美国自身经济下滑导致市场预期货币政策紧缩周期结束,强势美元对非美货币整体压力减弱后,商品货币才会迎来反弹机会。当下适合观望,尽量减少风险敞口。”徐颖表示,在强势美元末期,贵金属板块会最先触底回升,相对来说,目前黄金市场的确定性更高。

原涛认为,短期来看,大宗商品价格的回落与加元、澳元和纽元的贬值形成了轮动效应。这个轮动效应的底层基础在于全球短期需求低迷和美联储加息,应该会继续维持下去。大宗商品短期的下行走势或带来低成本买入机会。



视觉中国图片

第四届长三角G60科创走廊人才峰会举行

● 本报记者 乔翔 见习记者 朱涵

第四届长三角G60科创走廊人才峰会日前在苏州举行。本届人才峰会以“才聚长三角、智汇G60”为主题,开幕式上发布了长三角G60科创走廊最新人才政策,签署了《长三角G60科创走廊九城市人才服务工作交流合作框架协议》,第三批G60科创走廊九城市人才培育服务基地揭牌,高层次紧缺人才需求发布,G60科创走廊九城市高端人才引进猎聘联盟正式成立,九城市博士后校企(地)合作签约。

峰会上,九城市共同签订了《长三角G60科创走廊九城市人才服务工作交流合作框架协议》,在建立人才服务机构联席会议、高层次人才服务合作、专家智力资源共享等八个方面达成

共识。同时,峰会还确定了18家单位和机构作为第三批G60科创走廊九城市人才培育服务基地,其中优秀人才红色教育示范基地9家,人才创新能力培养示范基地9家,以全力推进九城市基地平台共建、优质资源共享、人才发展共融。此外,九城市联合征集发布近1.5万个高层次紧缺人才需求,涵盖新一代信息技术、数字经济、生物医药、人工智能等产业领域,其中年薪20万元以上的岗位占比超过一半,最高年薪超100万元。

在峰会现场,长三角生态绿色一体化发展示范区先行启动区博士后科研工作站正式揭牌。据悉,这是我国首个跨“界”博士后科研工作站,也是目前全国范围内唯一一家跨越两省一市行政区划的国家级博士后科研工作站。