

3月17日,无疑是A股历史上值得铭记的日子。这一天,上证指数一举超越2009年著名历史大顶3478.01点。业内人士普遍认为,在高层力挺股市的政策呵护下,A股强势格局再度确立,本轮大牛市的第二波行情已经正式启动。

现代快报记者 艾凌羽

沪指攻克“3478大顶” 牛市第二波任性袭来

三条主线播种春季行情



股市大涨,股民难抑喜悦 资料图片



美元指数“破百” 创12年新高

投资QDII基金分享升值红利

经历12年的跌宕起伏,美元指数于3月12日再度突破100关口。分析人士认为,是时候投资点美元了,普通投资者可通过直接兑换美元、购买美元理财产品、购买合格境内机构投资者(QDII)基金等方式配置美元资产。

现代快报记者 艾凌羽

市民关注 是否该配置点美元资产

美元指数衡量美元对一揽子货币的汇率变化程度。从去年年中开始,美元指数就已一路走强,近期则加速攀升,并于上周四突破100整数关口,这也是其时隔12年后再度站上该位置。

美元指数的走强,与多重因素有关。业内人士指出,美元指数近期加速上行,与美国经济强劲复苏、美联储6月启动加息的市场预期有很大关系;此外,全球非美国普遍经济疲软,货币政策宽松,造成各国货币对美元有不同程度贬值也是原因之一。

随着美元指数的持续走强,越来越多的市民也开始注意到美元资产的投资,期待能搭上“财富班车”。不过,由于美元存款利率偏低,不少投资者还在犹豫观望。以中国银行的美元存款为例,7天通知、1个月、3个月、6个月、1年、2年的利率分别仅为0.05%、0.2%、0.3%、0.5%、0.75%、0.75%,远低于人民币存款利率。

“买些美元吧,没有好的投资渠道,存款利率不到1%,理财收益也不到2%;不买美元吧,怕人民币一直贬值,越来越不值钱。”南京市民周先生的纠结也是当下不少人的共同担心。

投资路径 QDII基金是最佳选择

在业内人士看来,美元指数破百是一个里程碑,但绝不是一个终点,是时候该投资点美元了。那么,应该怎样增加美元资产配置呢?中国银行江苏省分行相关理财师分析,通常一些高净值人群会通过在美国买房、投资美股等方式配置美元资产,不过此类投资动辄数十、上百万美元,而且中间环节税费较高。对于普通老百姓来讲,分享美元升值盛宴的最佳选择,是目前投资美国市场的ODII(合格境内机构投资者)基金。

据了解,这类基金有三种:一种是投资于美国房地产信托凭证(REITs)、房地产上市公司股票等的ODII。比如鹏华美国房地产、广发美国房地产、诺安全球收益不动产以及嘉实全球房地产等等。去年这4只产品平均收益为24.31%,表现不俗。

此外,一些指数化产品也值得关注。比如跟踪标普指数的大成标普500、博时标普500以及跟踪纳斯达克指数的广发纳斯达克100、华安纳斯达克100等等。

上述理财师同时提醒市民:在挑选ODII时,注意挑选公司实力雄厚、涉足海外市场较早的基金管理人,通过分析基金的整体业绩来判断其投资经验和管理能力如何。

政策面

高层发声提振市场信心

从A股历史来看,大盘往往受制于两大魔咒——“逢会下跌”和“打新下跌”。不过随着两会的结束,A股在本轮“打新”期间不但没有下跌,反而连续上涨。本周二,上证指数更是连破3478点和3500点两道关口,收于3502.85点,为近7年新高。

在业内人士看来,最近大盘再拾升势,与两会期间决策层“力挺”股市的表态有着直接关系。

掌控资金流动性的央行行长周小川,以及监控股市运行态势的证监会主席肖钢,日前双双表示对去年以来A股走牛的合理性支持及对未来走势的信心及积极态度。其中,肖主席认为“两融、没有多大问题”。此番表述,被市场解读为给此前行情定下一个正面肯定的基调,这也进一步坚定了市场继续看好股市的信心。

此外,人社部部长尹蔚民也表示,

养老保险基金投资运营方案已经形成了基本方案,有望于下半年报国务院审定。

资料显示,目前养老金除了现收现付之外,养老保险基金累计结余3.06万亿元,这一部分资金可以拿来投资运营。从长期来看,养老金入市可谓给A股打了一针强心剂——纵观发达国家历史经验,养老金入市往往会催生股市长牛行情。

资金面

各路资金蜂拥入市

“两会”透露的政策信号,让投资者的A股策略发生明显改变,大笔资金也正“任性”涌向股市。

据华泰证券首席策略分析师徐彪观察,微观资金流入A股加速,融资余额、新开户数、沪港通使用额度均出现大比例上升。

“3月份以来融资余额增加1559亿元至1.3万亿元,而推动去年12月市场

大涨的融资增量也仅为2000亿元;新开户数则达到66万户,为今年以来最高;ROFII基金出现溢价0.5%,沪股通额度使用率重新上升至13%,显示海外资金流入。”

海通证券研究所最新策略周报也指出,2015年来证券市场交易结算资金余额、基金份额、融资余额共增加4478亿元,增量资金/市值增长10.4%,

2014年11-12月为5451亿元,增量资金/市值增长8.3%。增量资金入市并未停止。

市场成交量对此亦有反映。本周以来,沪深两市成交量连续大幅放量。其中周二成交更是高达11173亿元,这也是继去年12月5日及12月9日之后,两市成交量第三次突破万亿关口。这显示场外资金入市意愿强烈。

策略

抓住三条赚钱主线

伴随着增量资金入场,机构预期股市有望创出新高。不过,在主板市场的蓝筹股和创业板代表的成长股哪个机会更大,机构对此有分歧。

上投摩根成长先锋基金经理吴文哲判断,目前和去年四季度的二八行情有所不同,很可能出现大盘蓝筹与成长股共同上涨的局面。瑞银证券策略分析师蒲延杰则表示,随着“两会”结束与一季报披露期临近,A股成长股

指数或迎来调整。

而在徐彪看来,投资者抓住稳增长、成本下降以及景气好转这三条投资主线,有望在后市分享超额收益。

他认为,货币放松之后,财政政策有望更为积极,“一带一路”、京津冀、长江经济带建设之外,六大消费工程、七大投资工程包有望成为今年的亮点,建议重点关注稳增长主线涉及的电网、铁路、水利、新能源等方向。