



CFP供图

一年一度的券商放卫星时间又到了

沪指明年至少摸高4000点 你信吗?

又到了券商集中发布明年年度投资策略的时候,同往年一样,年度投资策略的主题都是“猜点位,放卫星”。昨天,两大券商国泰君安与申万宏源同时发布2016年度策略,而预测的明年沪指点位,也均看到4000点以上。

申万宏源:

慢牛已逐步到来 明年整体波动大

申万宏源证券研究所2016年年度策略指出,在概率较大的中性情景假设下,沪指至少摸高至4000点,创业板指触及3550点。

报告称,2016年传统经济投资可能从高股息和转型跨界开始,以MSCI、深港通等A股国际化事件为催化剂,以部分资产配置机构增量资金进场为契机,所以明年A股可能又是一个“平行世界”,在传统领域仍将看到大量跨界成长的例子,很可能在春季躁动中也将看到传统行业大市值股票的表现机会。

企业盈利方面,报告称,2016年A股总体盈利难逃下行压力,结构上新经济仍明显占优。乐观、中性、悲观情景假设下全部A股净利润增速预测分别为7%、1%、-6%,非金融服务分别为14%、5%、-5%。关注利率下行带动财务费用下降的滞后效应,2015年几次降息,有望在2016年提高非金融服务企业盈利430亿元,约占2014年净利润的2%。另外,“十三五”规划落实,地方政府和民间资本活力有望被唤醒。

申万宏源报告认为,“钱多+资产荒”已成为市场的主流认识,破解资产荒需要负债端成本的有效下行,但资产管理机构扩张规模的动力仍然存在,使得负债端对资产配置的倒逼短期仍难缓解,因此,进行多元资产配置是必行之举,而高股息板块可能率先受益。申万宏源表示,大类资产配置格局对A股有利,如果改革和创新进程配合,在最乐观的情况下,“慢牛”可能已经逐步到来。

虽然对于2016年股市持乐观态度,但申万宏源也预测,从全年来看整体波动幅度仍然比较大,上证指数波动区间为4750—3050,创业板指波动区间为4250—2250,不过在概率最大的中性情景假设下,上证综指至少将摸高4000点,创业板指触及3550点。

板块机会上,申万宏源强烈推荐高景气的SHAREN组合,即体育、医疗服务、前卫科技、休闲娱乐、教育、新能源。另外,直接受益于金融改革的创投股,以及有望切实落地的国企改革也是明年重要的战略配置。

国泰君安:

明年A股会爆发 可能涨到4500点

最近深陷“内江风波”的国泰君安昨日召开2016策略会,其研究所所长黄燕铭在致辞中表示:任泽平的宏观研究,乔永远的策略研究,林采宜的大类资产配置研究是国泰君安研究体系三足鼎立的重要组成部分。

“内江风波”主角、首席宏观分析师任泽平作了宏观经济形势分析,预计2016年还有1次降息5次降准,流动性宽松和宏观资产回报率下降引发金融机构资产荒,股市熊市已经结束了,步入正常市,股息率机会和风格切换有待于25万亿入市。

首席策略分析师乔永远认为,2016全年市场将在3200点至4500点的核心区间震荡,明年春季或出现低估值蓝筹行情。“现在已经出现了一批低估值、高分红的股票,大量金融机构正在配置这种股票,新的投资机会将会引导新的投资资金进入股市。”乔永远认为,增量资金入市将带来新的起点,正在寻找具有爆炸性的题材和领域,“今年在酝酿,明年会爆发。”

A股市场仍被乔永远视为中国经济改革的重要“阵地”,他分析称,A股或将在2016年春季出现风格切换。“新常态”市场则需要微观数据的逐步确认,才能够形成

明显的风格方向。外部资金价格在2015年下半年已经快速下降,这也会成为春季大切换的重要催化剂。若稳增长预期在市场更快出现,春季大切换可能提前半个月到一个月时间。

“明年春季值得重点关注,外部资金把估值的坑填满,建议在这之前一定要进来。”乔永远认为,明年股票市场的风险偏好仍会提升,目前仍然处在高风险偏好市场,“暖和市场温度还会升温,不能被冬季所误导。”

而从全年来看,国泰君安策略研究团队预测,2016年全年市场的波动空间将在3200点到4500点的核心区间内实现震荡。择时策略的重要性将进一步提升。个性化的信用风险将在2016年出现上升,可能带来股市低估与好的买点。

政府高层近期频繁强调,未来5年中国经济增长仍然保持到6.5%以上的增速水平,乔永远强调,市场预期将出现在经济周期调整上,行业配置更为侧重成长性:一是高端制造业,如信息技术、生物产业、高端装备、节能环保。二是现代服务业,如大娱乐、大健康、大文化。三是移动信息产业。

综合证券时报网、新浪

最新市况

题材股百花齐放 创业板勇攀反弹新高

周三,A股走出二八分化行情。上证指数继续在3600点上方反复震荡,而反弹先锋创业板指数在经历前期的蓄势整固后,率先突破前期新高,创下7月以来的最高点位。机构普遍认为,在场外新增资金尚未全面入场的存量资金博弈中,题材股或是近期市场的主要追捧热点。

现代快报记者 王晓宇

新三板分层 创投概念股备受鼓舞

昨日早盘,两市双双小幅低开,维持窄幅震荡格局,在确认大盘站稳3600点后,午后伴随权重股券商板块的满血复活,大盘开启小幅震荡向上行情,深成指打出反弹新高。以中小创为代表的题材股表现更为强劲,先行指标创业板早盘便以涨逾1.7%突破前期高点,午后股指再接再厉,临近尾盘一度上摸2900点,其后涨幅稍有回落,收盘退守整数关口下方。

截至收盘,上证指数收报3647.93点,涨0.88%;深成指收报12893.23点,涨1.56%;创业板指数收报2897.57点,涨2.89%。两市合计成交10199亿元,量能回归万亿水平,市场交投较为活跃。

盘面上,题材股百花齐放,新老题材呈普涨格局。医疗保健、互

联网金融、博彩概念、电商概念、基因概念、高送转概念全线上涨,板块整体涨幅超过3%;此外,计算机、传媒、仪器仪表、电子等行业也涨幅居前。权重股银行、保险、券商、交运、电力等涨幅滞后。

消息面上,股转系统日前传来捷报。分层方案出炉,新三板将分为基础、创新等两个层次,并实施差异化管理。受此消息提振,新三板昨日表现抢眼,新三板指大涨2.31%。三板做市指数放量大涨并站上1500点,日线排成四连阳。创投概念股备受鼓舞,鲁信创投、张江高科、东方市场股价上涨。

市场已连续多日走出结构性行情

整体而言,创业板仍是目前A股市场中吸引市场人气的活跃指数。权重股整体低迷,拖累大盘运行轨迹,窄幅波动也反映出投资

者在大盘蓝筹股操作上略显谨慎。上海证券分析师认为,上周末公布的科创板开板、新三板转板等消息,以及近期新三板分层制度推出或引资金分流,均对市场心理层面有负面影响。此外,下周新股开闸将对资金面产生冲击,市场有可能展开一段时间区间震荡以时间换空间。

事实上,A股市场已连续多日走出结构性行情。申万宏源市场人士认为,银行股在三季度调整期间表现抗跌,四季度大盘估值修复让银行股的股价进一步回归合理区间,浦发银行更是在资金推动下创下新高,这对新增资金的吸引力下降。超跌板块券商股经历前期连续补涨,累计较高涨幅,而市场普遍对其明年业绩增长存疑,后市走势分歧较大。此外,中小创估值水平普遍高企,因此,目前大盘很难吸引大批量场外资金入市。

零钱宝拯救穷忙族 苏宁理财变现快

苏宁理财
一站式财富管理平台

股市说不准!把钱存在银行吗?银行利息又在不断下降。这让很多投资者没了主意。有没有一种理财产品,既简单快捷,收益不错,又能及时变现,还挺安全?做梦吧?

别忙着下结论,还真有这种东西。

巧用零钱宝,摆脱“穷忙族”

零钱宝就是个例子。

零钱宝是苏宁理财为个人用户打造的现金理财产品。苏宁零钱宝的收益稳健,七日年化收益率是银行活期的900%,而且由PICC承保,安全可靠。用户可以随时支取里面的资金,购物、还款、缴费、充值轻松搞定。

当下,不少白领们辛辛苦苦忙半天,房租、房贷、餐费、油费等一算,每个月只能剩点零花钱。这种人群在海外被称为“Working poor”(之所谓穷忙族)。如果把这些零花钱购买零钱宝产品,经过一段时间的积累,穷忙族翻身的日子就不远了。

另外,苏宁理财相关负责人介绍,依托苏宁大数据资源,针对年轻客群,苏宁理财在产品、营销等方面也进行着不断的创新。比如刚刚过去的“双十一”,易付宝针对年轻人

群推出的脱单理财基金,预期年化收益率高达12.12%。

定期可变现,懒人也理财

“我刚刚申购了苏宁理财的财运亨通1022,年化收益率达到了6.80%,对比现在银行推出的理财产品的年化收益率5.0%,已经算是很高了。”在市民王女士看来,买股票不会打理、P2P平台跑路的太多,苏宁理财是适合懒人的理财方式,哪怕自己不会网上申购,到苏宁门店的金融专区,工作人员可以指导购买,方便且服务态度还好。

目前,苏宁理财平台推出的产品,安全性高,并极具灵活性。期限1-6个月为主,少数期限为6-10个月。变现功能可以让定期随时变活期。用户万一在理财产品期限时间里资金需求,需要变现,苏宁理财提供随时变现的功能。只要用户购买的理财产品旁有“可变现”字样,用户可以在PC端或者移动端提交变现申请,审核通过即可变现,并且用户还能获得之前的收益。苏宁理财统计数据显示,这类理财产品受到保守型投资者的青睐,收益高且安全性强,适合中长期投资。

当期热销产品推荐

产品名称	期限	预期年化收益	起购金额
安鑫稳盈-准赢1号	365天	7.50%	5000元
银承库	30-90天	5.00%	1元
财运亨通	30-180天	6.50%	1元

理财非存款,投资需谨慎!

