

机构看淡上半年行情 防御板块受关注

2015年2月9日,一个值得中国资本市场铭记的日子,金融衍生品“皇冠”——期权上线。在沪指从3406点跌至3075点时,期权的推出是否会扭转市场的走势?一些机构对此并不乐观。

“降准基本在预期之内,不会改变市场运行的总体趋势。”国内最大私募之一重阳投资认为,资本市场的运行核心已经改变,“由2014年的均值回归转向2015年的价值发现。”市场关注的焦点开始转向经济基本面变化等方面。而就在昨日,海关总署发布的1月进出口数据均大幅不及市场预期。一些机构担忧的通缩已经开始出现。

“近期数据表明,房地产投资下滑加快,出口前景仍不乐观,消费短期有企稳回升的迹象,总需求下滑压力较大。在7%政策目标下,基建投资将在稳增长中发挥中流砥柱的作用。因此,预计需求分化格局在未来一年会继续。”中信证券认为,“短期仍维持去库存持续一年左右的判断,即大概持续到2015年底,总产出下滑压力较大。”

此前一直看多的国泰君安,也



提醒投资者要注意“大分化”。“投资者可以利用降准的机会调控仓位和结构,迎接加速分化的行情。市场趋势性机会的到来需要等待基本面真正企稳或是更明确的连续放松政策的到来。这个时点最快在二季度中后期,或者在三季度初。”

在“大分化”格局下,国泰君安

看好中盘蓝筹(医药、大众食品、黑电、轻工)与成长股(TMT、环保、新材料);在存量博弈下,与改革相关的主题将得到较多的关注,推荐包括黄金水道(长江经济带)主题,并维持前期国企改革、体育、核电主题投资推荐标的。

(上证)

相关链接

基金:积极防御等待机会

上周,市场经历了一场剧烈的震荡,而本周这种震荡或许还将延续:上证50ETF期权推出,A股市场跨入“期权时代”;今年第二批24只新股集中发行,将冻结巨量资金,大规模“抽血”使得二级市场难言乐观。春节将至,做好防御是重中之重。

汇丰晋信基金:调整不必悲观 关注三类个股

上周央行降准主要因在于节前需要保持较高的资金备付,以及外汇占款数据持续走低,降准是长期、中期和短期的共同需求。长期来看,外汇占款趋势性下降,基础货币缺失严重;中期来看,国内经济下行压力较大;短期来看,过紧资金紧张也要求降准提供足够的流动性。

从估值来看,目前沪深300整体估值仍处于历史均值下方,潜在收益相较其它大类资产有足够的风险补偿,因此估值仍有较大提升空间。在居民资产配置再平衡的背景下,增量资金推动上涨趋势明显。市场总体仍较为乐观,低估值大盘蓝筹板块下行风险相对较小,上涨空间更大。成长股尤其是题材股的结构风险或未释放充分。

行业配置方面,可关注以下个股:新能源、油气设备、车联网、工业4.0、传媒、

体育等成长股龙头;有事件驱动力的上海本地股、京津冀、农业现代化等主题投资;调整较充分的券商保险、银行、地产等大盘蓝筹。

海富通基金:后市仍乐观 预期收益不宜过高

上周大盘调整明显,但不必悲观,不久后或将有一波反弹。春节前以震荡企稳为主,后市依旧乐观。

从上周市场对于“降准”的反应可以看出,管理层对股市的态度有所转变,“疯牛”行情不利于资金流向实体经济,故而对其有一定压制。

今年大盘指数预计将宽幅震荡,收益取决于基本面及政策的博弈。二季度经济数据或会好于一季度,但涨幅有限。货币政策放松,延长了经济下滑的过程,给经济转型更多的时间和空间。二季度可能会推出深港通,由于深市中地产占比高,而当前正处于地产周期拐点,料深港通总体影响不如沪港通。具体操作上,可关注互联网相关产业、工业4.0、军工、国企改革等板块。当前重点是在认真挑选个股的同时防范风险,降低投资预期收益率。尤其是在二季度要把防范风险放到重要位置。证监会最快将于下半年推出注册制,对成长股或有一定杀伤力,容易发生“踩踏事件”。

透支信用卡投资P2P小心四种风险

世上没有免费的午餐,这种看似空手套白狼的信用卡P2P投资,实际上是投资者为自己埋下了一颗不知道何时会爆炸的“炸弹”,其中风险不可小觑,投资者实在不可大意。

P2P的高收益让很多投资者趋之若鹜,有钱的砸钱;没钱的怎么办?有人说:申请信用卡呗!

信用卡一般有50天左右的免息期,利用这个空当将资金通过某种手段充值到P2P平台,选择期限低于50天的项目投资,项目借款期限到了之后不仅可以拿回本金还信用卡,还能获取一部分利息。简直是一盘无本生意啊!

要提醒你的是,世上没有免费的午餐,这种看似空手套白狼的信用卡P2P投资,实际上是投资者为自己埋下了一颗不知道何时会爆炸的“炸弹”,其中风险不可小觑,投资者实在不可大意。

首先是法律风险。2013年6月,央行下发了《支付业务风险提示——加大审核力度提高管理水平

防范网络信贷平台风险》,强调“利用信用卡套现是违法行为”。《风险提示》指出:“客户将信用卡透支资金用于网络信贷投资,使得银行信贷资金变相进入网络信贷领域,在操作上已涉嫌信用卡非法套现,特别是当贷款人和借款人为同一人时,网络信贷平台容易成为信用卡非法套现平台,一旦借款逾期或形成坏账,客户无法偿还信用卡欠款,导致网络信贷风险向银行体系传导。”

其次是个人信用风险。如果在还款日,出现投资项目未到期或者资金尚未返还,提现困难、平台跑路等问题时,投资人又没有其他资金援助从而还不上钱,那么就会带来两个问题:1.要支付一定的利息给银行;2.如果在银行宽限的还款期限内,依旧不能还款,就会影响个人征信,严重的恐怕会涉嫌恶意透支。

同时,据银行一位工作人员表示:如果一旦被银行认定为恶意使用信用卡进行套现投资,就会产生

不良信用记录,从而影响到房贷、车贷等个人贷款业务可能无法贷款的后果。

第三是P2P平台风险。据网贷之家研究院发布数据称,截至2015年1月26日,1月P2P问题平台数已经达到55家。P2P平台投资根本风险还是取决于资金需求方和平台方的实力大小,对于风险控制能力弱的P2P,风险水平则较高。

对于P2P投资者来说,需要承受来自P2P平台和借款人的双重风险。一旦出现风险,影响则会非常大。

最后是信用额度被调低或者信用卡被取消风险。据了解,银行对于用户使用信用卡连续大额套现或通过其他手段进行投资的行为,一般会选择适度降低信用卡额度的方式进行处理。产生不良征信记录后,更甚者则将会被取消信用卡。

如此看来,信用卡玩P2P真能赚钱吗?怕只怕钱没赚到,人先进去了,投资者千万勿存侥幸心理。

多款银行股票型理财产品收益尴尬

去年下半年以来,国内股市回暖,不少银行纷纷发行了挂钩股票市场的结构性理财产品。不过,记者发现,押宝挂钩股市的结构性理财产品的投资者恐怕并没有获得太大的收益,因为目前已到期的多款产品收益率都处在最低预期收益的边缘。

结构性理财产品是银行理财产品市场中最刺激的投资品种,由于其具有高风险、高收益的特点,往

往被众多追求高回报的投资者追捧。广发银行于2014年10月23日推出的一款挂钩沪深300指数收盘价格的理财产品,预期收益率为4%-8%,已于1月29日到期。由于最终收盘日指数超过了预定的障碍水平,该产品最终收益率只有4.7%。

不过,也有许多其他结构性理财产品获得了较好的收益。根据普益财富的统计,上周有1203款产品到期,公布了到期收益率的152款产

品中,151款实现预期最高收益率。

普益财富研究员叶林峰表示,一些结构性理财产品收益情况特别好的银行其发行的产品,从收益条款来看,几乎不存在不能实现最高预期收益率的情况,但这并不意味着这些产品就是优秀的产品。对于无经验的谨慎型的投资者,如果也想涉足于此,不妨先尝试风险级别较低的、简单的结构性理财产品,做到风险可控。

光大银行着力提高创意理念价值判断和发掘

近日,中国光大银行在“2014中国金融机构品牌颁奖典礼”上荣获“年度最佳科技创新银行”称号。这正是对该行创新工作的一种肯定。

当前,我国经济发展已进入新常态,自主创新将逐渐成为经济转型升级的重要推动力。在长期同质化竞争格局下,创新已成为现阶段国内银行业打造差异化竞争优势的重要途径。

近年来,光大银行不断优化创新体制,着力提高对创意理念的价

值判断和发掘能力、对创新过程的价值整合和统筹能力、对创新成果的价值实现和应用能力。在公司金融、零售金融、金融市场、互联网金融等重点业务领域全面推进产品和服务创新。

机制建设方面,光大银行在创意激发、成果转化、效果评估、考核激励、资源配置、创新人才培养、创新文化建设等重点环节,以及创新管理的组织、流程等方面进行持续优化和健全,着力加强“金点子”和“创新沙龙”等创意激发机制和“创新实验室”孵化机制的建设。

创新应用方面,光大银行密切跟进移动互联网、大数据、云计算、社交媒体、人机交互等领域的技术

进步成果和行业应用趋势,积极开展银行业务应用创新,进一步提高自主研发能力,充分发挥信息科技引领作用。2014年,光大银行陆续推出“增利易”、“单位结算卡”、“京津冀一体化通关”、“量化对冲组合理财产品”、“小微E贷通”、“普惠金融云缴费”、“房屋资金交易网上托管”等在业内颇具影响力的创新成果,产生了良好的经济和社会效益。



光大银行提示您关注注南分行微信公众平台。关注方法:打开微信,点击“发现”,选择“扫一扫”,扫描成功后点击关注,即可添加。

夸客金融落子济南

2015年2月9日,互联网金融企业夸客金融济南分公司正式开业,标志着作为山东互联网金融企业发展进入了一个新的阶段。

长期以来,未被传统金融覆盖的小微企业金融和消费金融这一长尾市场存在大量金融需求,然而,因为各种原因这块市场一直未被有效的服务到。夸客金融则根据行业特点,建立专业的运营体系,对各种风险进行严格监控,形成了符合中国特色的模式。

据了解,夸客金融总部位于中国金融中心上海,是互联网金融领军企业,致力于打造中国领先的个人金融信息服务平台。公司拥有专业的金融血脉,公司董事长兼CEO郭震洲本人拥有近20年的风险管理和个人信贷业务经验,公司高管团队主要来自于外资银行、知名投行和国内大型商业银行。公司目前已获得了美元基金和大型产业集团的投资,拥有雄厚稳定的机构资金支持。(周爱宝)