

2015年股市“钱景”如何

业内人士与您一起展望



对于广大股民来说,2014年重新让处于低潮中的股民看到了希望。特别是最后一个月,“牛气冲天”的股市让不少股民精神为之一振,“沪港通”的开通,更让股民看到了新的机遇。2015年股市“钱景”如何,中原证券平顶山新华路营业部投资顾问张艾凡与您一起预测与展望。

普遍乐观看好后市

张艾凡说,2014年的最后一个交易日沪指大涨2.18%,收3234点,年涨幅高达52.87%,为近五年来最大年涨幅。K线图上,月线八连阳,年线大阳。

而与国际主要股指相比,沪指去年的表现格外抢眼。根据国内金融数据服务商提供的数据,截至12月30日,就美国股市而言,道琼斯、纳斯达克和标普500三大股指全年分别录得8.48%、14.39%和12.55%的涨幅;欧洲市场方面,英国富时100、法国CAC40和德国DAX等主要股指的累计涨幅分别为-2.99%、-1.17%和2.65%;在亚洲市场,日经225指数涨幅7%;印度Sensex指数全年涨近

30%。

就在去年上半年,A股的走势还只能用“平淡”来形容。从年初的2115点起步,一直到了6月底,上证综指还在2000点附近徘徊,且在全球主要资本市场中,涨幅再度垫底。

但随着2014年进入下半年,A股开始大“翻身”。7月下旬,“沪港通”即将开通的预期,已开始吸引大批资金先期涌入;11月以后,伴随着“沪港通”的正式开通及央行降息,股市更是如同“疯牛”一般一路狂飙。

针对本轮牛市的主要动力,还是来自市场对于宽松政策的预期,央行降息预示中国进入新的降息降准周期,货币政策整体

偏向宽松,无风险利率将进一步下滑,这有利于A股估值中枢的整体抬升。

国内大类资产配置正在调整,各类资金大规模流入A股市场。房地产的资金、实业资金、海外资金等正纷纷进入调整了7年多的A股这一“价值洼地”。

进入2015年,投资者最关心的是,A股能否延续2014年的涨势?目前市场已基本达成一致,即普遍乐观看好后市。

据统计,目前26家已发布2015年投资策略的券商中,共有20家券商看好2015年走势,看平券商数量为5家,国海证券1家看空。显示券商整体对2015

年走势持乐观态度。

社科院金融研究所及社科文献出版社共同发布的《金融蓝皮书:中国金融发展报告(2015)》指出,在与香港股市的对接中,如果A股市场实行T+0的制度,则意味着股市可交易资金的倍增。由此,A股市场的上证综合指数5000点是可期待的。

2015年国内宏观经济增速放缓压力未消,政策有望加码。此外,企业盈利触底反弹,市场在未来估值修复的空间亦较大,考虑到当前上证综指动态市盈率和市净率分别为129倍和1.7倍,均低于过去10年均值的20倍和2.6倍,未来估值修复空间较大。

已展现出强大威力,其2015年的表现也是被券商一致看好的。2015年改革重头戏在于国企改革,顶层设计方案将由中央全面深化改革领导小组推出,随后将在全国范围贯彻实施。

“一路一带”是近两个月才兴起的新热点。“走出去”是系统

工程,在“一带一路”概念下,应关注众多相关的具体行业和地区。高铁、工程建设、机械设备类等板块将有比较明确的机会;港口、公路、能源管道类、机场板块等也将受益于该计划;从区域看,新疆和福建板块将明显受益。

(王红梅)

建行以创新为媒 提升涉农业务服务

本报讯 一直以来,建设银行把涉农领域作为优先支持的重点领域,不断加大涉农贷款投放,将“加快新农村建设领域金融服务创新,实现县域和农村金融服务的功能延伸”列入《中国建设银行2011年至2015年发展规划》,并创新推出新农村建设贷款业务。

截至目前,建设银行已形成“创新产品和创新机构”支持“三农”的服务特色,在全国同行业中率先创新了新农村建设贷款、小额农户贷款、林权抵押贷款、农业订单贷款、农民工特色银行卡等十余个系列产品。2011年、2012年、2013年建行涉农贷款增速分别为39.4%、20.35%、20.45%,均远高于同期各项贷款平均增速,超额完成监管部门对涉农贷款增量不低于上年、增速不低于各项贷款平均增速的两个不低于的要求。对完善当地农村金融服务体系、延伸服务网络、推动县域经济发展做出了贡献。

该行积极探索支持地方农业产业化龙头企业的“企业+农户”、“基地+农户”、“协会+农户”等多种经营模式的发展,扩大小额农户贷款范围;以“合作机构+农户+银行”的三方合作为主要模式,扩大个人支农贷款范围;丰富信贷担保形式,有效支持农业生产。

(黎磊磊 王红梅)

建行电子银行 安全体验两不误

本报讯 自1999年建设银行网上银行正式推出,15年来,建设银行电子银行以其私密安全和良好体验,赢得了1.5亿网银客户、1.17亿手机银行客户、2亿短信金融客户的忠实拥护,其个人网银和手机银行客户满意度位居国内五大行首位。

建设银行从2009年开始推行“以用户体验为中心”的全流程产品设计,经过不懈的努力和探索,2013年初,建设银行在国内第一家获得了全球最大的用户体验公司颁发的“可用性组织成熟度认证”资质,标志着建设银行“以用户体验为中心”的产品设计已形成制度化。2014年以来,建设银行着力改善个人网银页面提示信息,如今的建行个人网银页面,从导航到操作,从信息内容到样式同步优化,涉及600多页全新布局方案,体现简约不失严谨的设计,与客户更加贴近。在此基础上,很多微创新也是业内首创,如推出拟人化的客户“小钱袋”,捆绑即时查询、获取个人账户信息、理财信息。

安全方面,建设银行电子银行在国内同行业中独家推出了e路护航网银安全组件,为网银客户提供一系列安全增值服务;建立了电子银行风险监控平台,7×24小时事中监控,变被动防御为主动防御,依托基于用户行为分析的风险引擎,有效识别交易的风险级别,并对风险级别较高的可疑欺诈交易实施事中干预、事后核实、事后提醒等动态安全策略,对网上银行、手机银行、网上支付等交易全面监控,建立动态的反欺诈防控体系,实行小额先行赔付等。根据个人客户满意度晴雨表调查,建设银行个人网银客户满意度从2011年三季度起跃居四大行首位。

(李绍林 王红梅)

三大板块被看好

张艾凡认为,对于2015年的投资机遇,目前已发布2015年投资策略的券商普遍看好三大板块:金融股、国企改革概念、“一路一带”概念。

金融股无疑是本轮上涨的绝对主力,至于2015年的走势,依然被普遍看好。其中银行板块估值优势仍然明显,或更受资

金青睐;而保险行业基本面持续向好,仍具备长期投资价值;券商股经历暴涨后估值已偏高,必然有一个消化的过程。

操作建议,卖出中小券商,转向大型券商。因为大型券商能够受益于ETF期权这类新兴业务的发展。

国企改革概念板块在去年

资源股接棒 沪指冲上3300点

□记者 张秀玲

本报讯 2015年首个交易日A股实现“开门红”,两市高开高走,沪指大涨百点,突破3300点,创下65月新高。资源股暴涨,石化双雄涨停,煤炭板块涨幅超过9%,有色板块涨幅也超过5%;煤炭股中,中国神华、兖州煤业、大同煤业等30余股涨停;有色板块中,中金岭南等10股涨停。而创业板走势低迷,早盘一路下行,午后有所回升,但仍然绿盘报收。

截至收盘,沪指涨11582

点,涨幅3.58%,报3350.52点,成交额5497.6亿元;深成指涨505.97点,涨幅4.59%,报11520.59点,成交额2978.8亿元;创业板指跌6.99点,跌幅0.47%,报1464.77点,成交344亿元。从板块上看,煤炭、有色、石油、酿酒、房地产等权重板块涨幅居前,软件服务、通信服务、医疗服务、互联网等板块跌幅居前。两市共有92只非ST个股涨停,有8只非ST个股跌停,市场活跃度不断增加,两市成交额显著放大。

消息面,李克强总理继续

在深圳考察,指出沪港通后应该有深港通;CPI持续回落至1.4%,人民日报专访文章称应高度警惕通缩压力;一线二线重点城市房价反弹态势形成;美联储加息预期升温,或带来市场震荡。

据中原证券平顶山中兴南路营业部投资顾问贺凯歌(执业证书编号:S0730611120008)介绍,2015年的首个交易日,市场“二八”分化格局继续演绎,资源类个股暴涨,有接棒金融品

种的意图,市场热点不断切换,但低价蓝筹股依然是首选。题材股并没有停止杀跌的脚步,创业板已经跌破近期支撑位,短期的下跌趋势仍将持续。投资者短线可以逢低参与煤炭、有色、房地产、环保等低价蓝筹股以及“一路一带”和业绩预增股票,中长线仍然可以继续关注政策利好的国企改革、信息安全、国防军工、物联网、新能源等股票。

(股市有风险,投资需谨慎)