

美联储加息成市场最大不确定因素 投资者应多关注个股减持压力 市场机构分析认为——

6月A股大概率温和反弹

5月最后一个交易日,A股一根大阳线打破连续3周以来的横盘走势。进入6月,投资者更关心市场在新的一个月会走出怎样的

趋势。对市场关心的问题,后市判断,兴业证券表示,6月是风险集中释放期,谨慎但不悲观,风险释放后则可适当积极些。

融资余额单边下降 新增投资者明显减少

从5月的经济数据来看,整体略有回落。5月份官方制造业PMI为50.1,与上期持平;官方非制造业PMI为53.1,相较上期的53.5略有下降,财新PMI方面,财新制造业PMI为49.2,位于荣枯线以下,低于上期49.4。

股市资金面上,整体参与热情降低,融资余额单边下降。杠杆资金方面,融资余额单边下降,截至5月30号,沪深两融余额为8186.34

亿元,相比4月底8570.20亿元下降4.48%。成交额方面,5月全部A股成交额为9.01万亿,较4月份11.38万亿减少20.83%。

新增投资者方面,截至5月27日新增投资者数量为126.92万人,相比4月份149.07万下降明显。

此外,沪股通方面,5月整月净流入38.63亿元,主要是月底基于A股大概率纳入MSCI出现持续净流入。

6月市场谨慎不悲观 多关注个股减持压力

进入6月份,市场未来的走势会如何发展?对此,兴业证券表示,6月是风险集中释放期,谨慎但不悲观,风险释放后则可适当积极些。

首先,信用风险影响风险偏好及流动性预期,年中是信用评级调整和信用对付的主要时段;其次,定增解禁及减持问题可能构成制约市场的压力,年中是“小高潮”;再次,6月美联储加息会议重新带来对人民币汇率波动的担忧;最后,欧洲杯(6月10日开幕)、英国脱欧公投(6月23日)、年中流动性节点等影响风险偏好的事件性因素均集中在6月。

凯石投资则认为,目前影响市场的最大不确定性来自美联储加息,不过,近期人民币中间价创5年

新低却未对A股形成大幅冲击,这说明市场对贬值压力一定预期和消化。未来靴子落地对市场的冲击,将是未消化掉的预期差的冲击,不必过分悲观。

对于短期资金面,凯石投资认为,央行货币政策由宽松转向稳健已是共识,短期资金面可能受到冲击,但2013年中钱荒事件不会再上演。短期来看,在5月31号市场向上突破到美国真正加息之前的时间窗口内,市场大概率是较为温和反弹期,投资者可以适度乐观,回归到中性价仓位,均衡配置。长期看,供给侧改革是否大力推行进而促进长远经济发展值得关注,如果大力改革大概率造成市场短空长多的局面,也

因此对长期A股的走势并不悲观。

中金公司认为,5月经济数据表现平淡,基本面很难再超预期;但由于一季度信贷数据强劲,经济增速有望在短期内保持稳定。此外,由于货币政策逐渐转向稳健,市场流动性会出现一定幅度的修正,但预计不会出现剧烈转向。

目前市场的主要风险来自于影响市场风险溢价的因子,其中包括美联储6月加息概率的提升对人民币汇率的影响,以及英国脱欧公投给全球资本市场带来的波动。此外,6月仍然是年内限售股解禁量较大的月份,需关注相关个股因减持带来的股价压力。

文/记者 王磊

中信手机银行全新升级

中信银行手机银行已全新升级至V3.4版,新增“无卡取现”功能,客户可通过手机银行进行预约,预约后可至中信银行ATM实现无卡取现。“无卡取现”服务还支持扫码取款功能,客户通过手机银行扫描ATM屏幕上方二维码即可完成取现,从此再也不用担心出门忘带钱包。

随着今年国际金价持续上涨,黄金投资再次回到广大投资者视野当中,黄金投资已成为保值、升值的重要投资方式。

为快速顺应市场需求,升级后的手机银行还推出了“积存金”业

务,以满足投资者对于黄金定存、计息、转让等多项交易需求。“积存金”业务还具备提现、售出、发放红包等优势功能,客户仅需下载中信银行手机银行,即可轻松签约、解约、查询和交易,操作简便,非专业人士也能“玩赚”黄金。

6月30日前,北京地区客户新开通手机银行还可参与“一分享购爱奇艺VIP黄金月卡”活动,客户只需登录手机银行进入“一分享”活动专区,支付一分钱即可享受爱奇艺一个月VIP会员权益,赶快来体验吧!更多精彩乐享活动,尽在“中信银行总行营业部”官微平台。

银联“云闪付”崭露头角

在Apple Pay、Samsung Pay相继入华掀起国内移动支付热潮后,国产手机各种Pay也正在组团来袭的路上。近日,伴随华为新品荣耀V8的霸气登场,双镜头、2K屏以及完美搭载HuaWei Pay一度吸引大众目光。

作为首批支持Apple Pay和Samsung Pay的银行,广发银行相关负责人表示,移动支付方兴未艾,广发一直致力于非接支付的研发及应用,与银联合作推出云闪付受到消费者极大关注,目前广发

Apple Pay消费活跃,笔均消费业内领先。

业内人士认为,以Apple Pay、Samsung Pay、Huawei Pay为代表的银联云闪付与国内各大银行携手,标志着移动支付市场进入新的竞争阶段,有望建立新的市场格局。专家认为,移动支付业务展示出不可估量的增值空间和市场潜力,“群Pay”登场更有望推动新格局的建立,对国内移动支付产业具有积极的意义。

文/记者 王磊

新基上架

南方亚洲美元债开放申购

本报讯(记者 王磊)近日,南方基金发布公告,旗下ODII——南方亚洲美元收益债券型基金于6月1日起开放申购、赎回及定投业务。其中,人民币基金份额首次申购单笔最低限额为1000元,美元现汇基金份额首次申购单笔最低限额为100美元。

据悉,南方亚洲美元债于2月15日起正式发行,由于投资者认购踊跃,2月26日即达到12亿元的资金募集上限。为保护投资人利益,该基金提前结束募集。Wind数据显示,截至5月26日,南方亚洲美元债成立不足三月已取得正收益,其中美元债A人民币成立以来上涨2.08%,年化回报9.36%,同类排名第四。

资料显示,南方亚洲美元债将通过分析亚洲区域各国家和地区的宏观经济状况以及发债主体的微观基本面,寻找各类

债券的投资机会,在谨慎前提下力争实现长期稳定的投资回报,以满足国内投资者全球配置、分散风险的需求。

投资组合中,投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,投资于亚洲市场美元债券的比例不低于非现金基金资产的80%。

值得一提的是,南方基金对该基金的投研团队进行了高规格配置。基金经理苏炫纲为美国印第安纳大学工商管理硕士,在美国和台湾有长达11年之久的金融从业经验和债券投资经验,具有CFA、CPA、FRM和基金从业资格。

作为中国最早一批开始从事ODII境外投资业务的基金公司,南方基金也已经搭建了国内顶尖的国际投资平台,其国际投资团队有着丰富的国际投资经验,可为该基金的运作保驾护航。

基金经理观市

基于宏观政策择时 华商万众创新拟任基金经理赵媛媛——

投资有长度和宽度的行业

眼下A股市场震荡,大盘持续在2800点左右徘徊。复杂的市场环境也令投资者十分矛盾:一方面,股市成交量低迷;另一方面,关于市场触底反弹的言论也不绝于耳。

基于宏观政策择时

“从市场本身来看,我觉得最危险的时点已经过去。以投资者集中关注的‘国家队’为例,其任务就是维持市场稳定,为监管层进行证券市场改革营造一个稳定的环境。”赵媛媛指出,股市急剧下跌和迅速上升都会对改革造成影响,为

对此,正在发行的华商万众创新基金拟任基金经理赵媛媛坦言,今年的市场即使底部形成、向上复苏,过程也不会一帆风顺,更不会出现趋势性的牛市行情。

了尽量避免这种风险,大盘可能会维持在相对较窄的波动区间内,出现新低的概率较低。

因此,在当前点位购买基金或者进行建仓,趋势向下的空间有限,于是华商万众创新混合型基金顺势而为。

围绕产品特点选择投资标的

华商万众创新混合型基金投资于股票类资产的投资比例为0-95%,其中投资于“万众创新”方向的股票不低于80%。该基金主要把握国内经济转型中各类创新带来的投资机会,其中“万众创新”包括技术创新、制度创新、商业模式创新等方式。

基于现在年轻人收入消费的

现状,赵媛媛长期看好“文体娱”行业。她认为,当代年轻人的消费能力比想象的要高,其收入的取得很多来源于新经济方式,“像时下很火的网红,这部分人群就属于新经济从业者,而且收入并不差。此外,年轻人比较偏重工作和生活的平衡,保证其有足够的时间去进行服务行业的消费。”

因此,今年投资的总原则也将是华商万众创新的主要投资策略,就是保持仓位的弹性,在择时的基础上选择有长度和宽度的行业进行投资。

注重行业长度和宽度

赵媛媛以网红经济为例,向记者解释了什么是行业的长度和宽度:“无论是主流的体育、游戏和电商,还有一些细分领域,如旅游、宠物、厨艺等,甚至包括财经的很多垂直领域都可以看到网红,这就说明这一行业有足够的宽度,同时其长度也足够。”

她进一步解释称:“上游是供应链,包括服装生产、物流、财务管理、买手等;中游是网红经济公司;下游就是平台,比如现在比较出名的微卖,以及传统的淘宝等。”赵媛媛强调,一旦行业有足够的长度和宽度,就代表有更多的真正优质的投资标的可供选择。

文/记者 王磊

京东金融发力证券业务

推出数据平台及量化平台 已与彭博达成正式合作 可助投资者完善交易策略

近日,京东金融集团在京宣布,其依靠强大的数据能力和技术能力,推出两款最新产品服务证券行业:一是京东金融大数据消费指数及京东天灏投资数据平台,二是京东金融量化策略开发平台(简称“量化平台”)。两款服务于证券行业的产品推出,体现了京东金融在金融科技定位下,挖掘数据价值、输出金融科技的实力。

京东金融大数据消费指数主要应用于证券投资行业,包含家用电器、计算机、手机数码、食品饮料、酒类、服装鞋包、家居家装、珠宝首饰、母婴保健、办公设备、运动户外及个护化妆等12个大消费类行业的价

格指数和销售指数,能够为证券分析和策略生产提供高质量、独有的信息,提高基本面投资的有效性。

目前,京东金融已经与彭博达成合作,每个月向全球公布指数,其中家用电器、个护化妆、服装鞋包三个品类指数是免费公布,其余指数可免费试用一个月。

京东天灏投资数据平台平台为投资者提供上述12个大消费行业中68个子行业的销售和价格指数。该数据平台具有三大特点:一是连续性,每月会第一时间公布最新月度数据;二是精度高,对细分行业进行了深度挖掘;三是频率快,未来将从当前每月发布提高到

每周发布,让指数更有预测价值。

京东金融副总裁姚乃胜表示,京东金融具备京东商城12年积累的庞大一手数据优势,再结合京东金融所构建的大数据生态圈,包括数库、聚合数据、天灏资本等,拥有海量且安全的数据量;有了这些数据,再结合京东金融在数据清洗、分析和建模上的优势,有效挖掘这些数据的应用价值。

最新发布的大数据消费指数和投资数据平台,既能为政府、学术研究、证券行业提供宏观及行业研究上的参考,又能为证券投资者提供策略因子,帮助投资者完善交易策略。