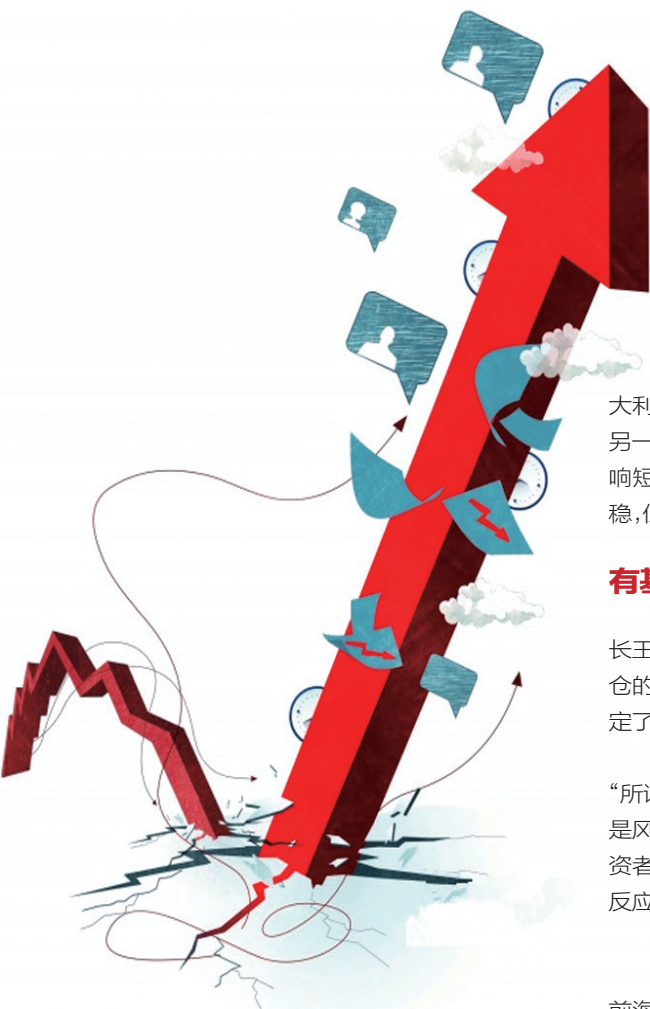


利好因素叠加 多数机构看好

四季度 A 股或迎反弹

编辑 / 张宝

A股重磅利好难敌外围巨震,沪指节后首日重挫百点。展望四季度行情,A股能否迎来转机?哪些板块和行业值得关注?记者梳理了相关券商的观点,大多数券商认为,四季度A股有望迎来一波反弹。在行业和板块配置方面,大多数机构表示,看好银行等低估值蓝筹股和计算机、军工等高成长个股。



看,跟踪国内改革和中美关系进展,关注三季报数据。风格上坚持龙头策略,行业上消费、银行优先。A股中期仍是反复筑底的格局,右侧大拐点等待两信号明朗:一是盈利回落幅度到底多大,二是去杠杆出现拐点带来资金面转折。

广州万隆认为,大盘估值已经跌至较低水平,且有理财新规、央行降准等重大利好对冲发力,市场底部受到支撑是大概率事件。但另一方面,基于整体环境仍处于较为复杂的状态,势必影响短期的止跌企稳。因此预计行情在回调之后即使企稳,但中期行情的反弹持续性仍有待观察。

有基金公司喊出全面加仓

9月28日市场上有消息称,前海开源基金联席董事长王宏远建议公司召开投决会。公司投决会做出全面加仓的决定。虽然针对不同契约、不同风险特征的基金制定了不同策略,但总体上做多方向非常明确。

随后,前海开源首席经济学家杨德龙也公开提及,“所谓可以预见的利空就不是利空,可以预见的风险就不是风险,资本市场最怕的是不确定性。市场是有效的,投资者是聪明的,现在最差的预期已经在前期下跌中充分反应,实际上市场拐点就已经出现。”

这已经不是王宏远第一次唱多了。

2013年,王宏远加入前海开源基金,2015年起担任前海开源联席董事长,他在2014年初成功唱多牛市,还在2015年5月底提出创业板泡沫论,旗下基金提前进入防守状态。

对其此次发声,北京某FOF基金经理人表示,“在朋友圈看到转发了这个观点的,我都在下面点了赞。现在国内应该只有这家公司明确表达了对市场的观点和态度,不仅有明确的观点,并且提供了完整严谨的分析逻辑。这可以给广大投资者提供一个非常好的投资参考,我觉得这是非常必要。”

也有基金业内人士表示,市场波动伴随风险,从目前的形势来看其认为短期内还是无法明确判断走势。

看好低估值和高成长个股

或许正是由于市场走势疲弱,令投资者对于四季度A股的“吃饭行情”更是充满期待。

杨德龙表示,近期政策利好密集出台,凸显了政策面对经济以及股市的支持。相对于外围市场的冲高回落来说,A股市场已经逐步完成了筑底的过程。在外部冲击利空逐步兑现之后,A股市场已经到了一个拐点。

展望四季度,渤海证券指出,对于当前市场而言,上市公司的业绩虽将存在一定回落压力,但估值处于历史较低水平,管理层的市场维稳意愿上升且上市公司的回购增多,令A股进一步下跌的阻力明显增大。未来如能外部压力减弱或是国内政策红利释放,四季度A股市场有望带来预期恢复下的反弹行情。

爱建证券则相对谨慎。“未来情绪和预期修复将成为四季度的交易性机会。这也是我们对于四季度市场存在阶段性反弹的判断基础之一。当然,我们认为是阶段性反弹,对于空间和时间不宜过于乐观。”爱建证券表示。

金鹰基金首席策略分析师杨刚表示,当前,A股市场已经重回历史可比的低估值区域,风险收益比已对机构投资者较具吸引力。“股指正处于持续磨底和局部反弹的交织阶段。股市的系统性机会,或仍需等待更清晰的催化剂,但当前位置的下行风险,预期也较为有限。建议或可重点关注两端:一端是防御类的低估值、高股息品种;另一端则是偏成长方向的科技创新类龙头公司。”

此外,记者还获悉,部分基金公司近期也在积极筹备市场观点和策略的发布,让投资者有更全面的认知和判断。

估值底部有支撑

10月8日,国庆长假后的首个交易日,A股迎来当头一棒,沪指重挫百点。10月9日,创业板再创2014年8月以来新低。

今年以来A股走势可谓疲弱,沪指在年初经过一波快速反弹冲高至3587点的最高点后便一路回落至今,其间最大跌幅近三成。创业板从4月到8月更是创出了连续5个月下跌的历史。

虽然A股出现急跌行情,但市场人士并不悲观,后续A股连续出现大幅调整的可能性并不大。

海通证券表示,本轮A股反弹逻辑未被破坏,边走边

更多精彩内容扫码阅读



今日加加官微



郑州ZAKER客户端

本版信息仅供参考,据此入市风险自担

微播报

光大银行“阳光融e链”升级

近日,光大银行与河钢集团金融服务平台合作的全流程线上化供应链金融产品正式上线,并顺利实现业务投放。

在该模式中,光大银行直接对接河钢平台系统,通过引入中国金融认证中心电子签章、对接国税局平台实现发票自动核验等方式,提高融资业务办理效率。河钢集团上下游企业在该平台注册后,即可在线提交融资申请,包括协议签署、授信审批、合同启用、融资申请、融资放款等全流程线上操作,帮助企业“足不出户”解决融资难题。

(胡凯艳)

中信银行“幸福年华养老计划”上线

近日,中信银行上线“了不起的幸福年华养老计划”,对中老年金融服务体系进行全新升级。“了不起的幸福年华养老计划”包括幸福年华主题银行卡、手机银行幸福年华版、月月息大额存单、中信红权益、大健康VIP月卡、广场舞在内的六大产品和服务体系,基本覆盖了中老年人追求品质养老生活所需要的财富增值、身心健康、生活娱乐等各项重点需求。据悉该计划中的“月月息”是一个专属于中老年客群的大额存单产品,可以按月领取收益,非常适合老年人的需求。

(章志刚)

河南平安产险警保联动助力出行

随着十一假期的结束,平安产险河南分公司联合河南省公安厅高速交警总队开展的以“平安有AI 国庆陪伴”为主题的“警保联动 国庆护航”行动圆满收官。平安产险河南分公司在全省18地市的主要高速路段设置19个服务护航点,出动百余位查勘员。截至2018年10月8日,累计报案量12383笔,结案量5990笔,结案金额1863万元,非事故道路救援1562笔,共计为全省近2万车主提供道路安全救援、路途生活帮助、保险理赔咨询及事故理赔协助等服务,为广大车主的出行之旅增添温暖与感动。

(王筱)

富德生命人寿“健康关爱季”启幕

近日,富德生命人寿“生命相随,聚堂满馨——健康关爱季”拉开帷幕。该活动精心推出“健康gogogo”在线计步赢好礼、“爱·好时光”摄影大赛两大线上活动,并于9月~11月在E动生命APP、富德生命人寿官网、“富德生命人寿客户服务”微信公众号上线。9月21日至10月31日,客户均可登录E动生命APP参与“健康gogogo”活动,活动设置“步步夺保”“步步夺金”“500经验值必中手机”三项在线计步有奖活动,更有15万份赠险、价值千元精美礼品供客户领取。

(李凤)