

2010年已经到来,中国金融市场将面临怎样的机遇?信贷增速有增无减?股市能否站上新高点?黄金价格能否持续攀高?还会有哪些新的、有利于市场完善的方针政策出台?所有关注中国经济的人都对2010年的金融市场充满期待。



2010年理财六大猜想

猜想1 货币政策年中“变脸”

去年12月初的中央经济工作会议为2010年经济工作定调,明确“延续适度宽松货币政策”,但同时决策层在宏观调控史上第一次提出“管理通胀预期”,耐人寻味。

对此,央行顾问樊纲认为,随着中国经济形势的转变,人们应该为中国宏观经济政策的调整作准备。这暗示着随着经济进一步复苏,央行在2010年可能会收紧货币政策。事实上,过去一年货币超发、贷款高速增长、外汇占款持续攀升,使得国内流动性持续维持在高水平。

受流动性推动,在经历了连续9个月的负增长后,2009年11月居民消费价格(CPI)同比涨幅也由负转正,较上年同期上升0.6%。与此同时,食用油、蔬菜、副食品等价格也在日日攀升,房价更是以几何级的速度上涨。这一切似乎都在释放出通胀有可能来临的信号。业内人士认为,今年货币政策将延续这一趋势,逐渐向“紧”靠拢,最早将在今年年中有着实质性举动。

猜想2 上证综指迈向4000点

对于A股2010年的整体走势,唱多者占绝大多数。他们认为,中国经济在平衡过程中催生的投资机会将使

得A股市场总体保持震荡向上的格局,上证综指将有望超过4000点。

分析今年的经济形势等客观因素,预计A股市场的矛盾交织将更加严重,这也意味着股指大幅震荡在所难免。而就这些矛盾预测,今年一季度大盘将冲高回落,而调整将出现在二季度。下半年,随着宽松货币政策退出等利空因素的消化,A股有望再次稳步上升。

猜想3 二套房优惠利率退出

“二套房贷政策肯定会越收越紧的。能不能享受到利率优惠,要看你是否符合银行优质客户的条件。”节日归来,很多想以家庭名义贷款购买第二套房的人士都在中介那里听到了这样的话。

二套房贷利率问题已经在2009年被市场各方尽情讨论,随着话题的不断深入,怎样才能享受到标准利率以下的利率优惠,成为买房者的最高追求。目前,一些银行对自身优质客户的资格已经有所界定。比如贷款者是世界500强企业员工、拥有银行白金信用卡等,还有一些潜在门槛,这些都有可能把贷款者挡在门外。

收紧房贷优惠政策其实也是监管层的意思。银监会主席刘明康强调,要严格执行“二套

房贷”政策不动摇。从目前各银行的情况来看,二套房贷收紧已成定局。虽然银行的政策各不相同,但2009年年末的两个月已经总体呈收紧趋势。

猜想4 黄金价格有望攀新高

2010年,通胀问题仍是影响黄金价格的重要因素。由于各国纷纷采取宽松货币政策,市场普遍认为通胀到来只是时间问题,投资者纷纷购入黄金以求避险保值。2010年,通胀预期的升温对金价支撑作用明显,黄金仍有很大的上涨空间。

业内人士预测,金价将挑战下一个重要技术高点1350美元/盎司。考虑到未来各国宽松货币政策退出计划、美联储加息进程等因素,2010年黄金的最高点位可能在二季度来临,下半年金价可能有所回落。

另外,国内金市和外盘金价有“骨肉相连”的同步效应,在2009年12月初,国际金价处于历史最高点位1226美元/盎司时,国内沪金期价处于270元/克左右。因此,如果今年国际金价有望冲击1350美元/盎司,沪金期价则有望上升至300元/克。不过,若今年人民币升值预期变为现实,将会抵消国内金价部分涨幅。

猜想5 投连险将卷土重来

随着股市回暖,与股市紧密相关的投连险收益明显提高,且其股票型账户收益已跑赢大盘。由于投连险可以实现多个账户资金灵活转移,受到了具有一定经济实力且侧重于中长期投资的客户的欢迎。

2008年,由于销售误导严重,以及账户大幅缩水,投连险曾遭冷遇。而2009年投连险账户收益开始增加,保监会也三次

批准投连险共增设十几个账户,一系列变化被市场解读为今年投连险很可能卷土重来。

多家保险公司人士表示,投连险属客户实现资产配置必要的投资工具,未来市场前景会很好。由于监管加强,保险公司在风险提示等销售环节严加把控,以及投保人对投连险认识更加深刻,今年投连险的发展将更加理性。

猜想6 原油及金属期货价格创新高

在国际大宗商品市场上,随着美元的贬值压力加大,原油、铜等商品价格仍有继续走高的空间,不排除原油价格突破150美元/桶大关的可能。

原油价格与黄金价格、美元价格有着微妙的关系。一般来说,美元贬值会带动原油、黄金价格走高,但是由于金融危机的影响,大量避险资金云集黄金,导致黄金价格并未受到金融危机的影响,目前金价尚处于历史高位区间。然而原油价格则受金融危机拖累,从最高150美元/桶跌落至33美元/桶,目前反弹至80美元/桶附近。所以,在未来美元贬值的过程中,原油价格的上涨将会较黄金价格出现更大的优势。

晚报记者 倪子(整理)



ICBC 中国工商银行 河南省分行营业部

刷牡丹中油信用卡 吨油大礼等你拿

活动时间 2009年12月1日至2010年3月31日。

抽奖形式 工商银行从系统自动提取上月牡丹中油信用卡消费数据,每月进行一次随机抽奖,活动期间共计四次抽奖。

奖项设置 每月产生大奖10名、幸运奖1800名及特别奖1名。

- 大奖:在月消费额排名前2000名的持卡人中随机抽取,奖品为半吨油品。
- 幸运奖:在月消费额满500元的持卡人中随机抽取,每消费500元为一个抽奖机会,奖品为价值300元油品(大奖得主不再参加幸运奖抽奖)。
- 特别奖:在大奖与幸运奖得主中随机抽取一名,可额外获赠半吨油品。

奖品 奖品为93号成品汽油(或同价值其它成品油)

注:活动详情请咨询中国工商银行95588客服电话。



中国工商银行对此活动拥有最终解释权