沃德 十年同行·厚德载富 沃德财富10周年

交通银行 BANK OF COMMUNICATIONS 始于1908 您的财富管理银行

交通银行河南省分行举办2017投资策略报告会

明年初不妨优选成长型基金

12月9日,交通银行河南省分行成功举办“沃德财富基金优选服务报告会暨交银施罗德2017投资策略报告会”。本次活动特邀天风证券研究所管理合伙人兼副所长徐彪、交银精选与交银趋势基金经理曹文俊,就近期资本市场的走势发表了独到见解,同时也对后市发展给了方向性建议。整场活动历时两个小时,该行近200位中高端客户积极参与交流互动。不少客户表示,在当前市场大环境下此次活动对他们的投资规划有较强的指导意义。倪子 黄敏

当前市场 优选股票型基金

“从今年2月份到现在,纵观国内外,英国脱欧、意大利公投、国内债券市场打破刚性……可以说,市场各种利空消息频出,但是股票市场依然是在震荡上升。这是为什么?我认为,投资者首先应该了解企业部门在什么条件下,出于什么目的对股票资产进行配置。”徐彪说,一般企业部门在“比差”环境下对股票的配置以及在看好企业未来价值的情况下对股票的配置,这两种情形也解释了过去A股市场每一轮牛市的启动。

他说:“一种情形是,ROE(净资产收益率)持续下行的最后阶段中,企业增加实体经济投资的回报率过低,导致企业部门丧失追加投资的欲望,同时央行为挽救经济颓势,开始采取宽松的货币政策,又导致了企业部门有充裕的现金。于是,在‘比差’的环境下,企业部门开始配置股票。另一种情形是,ROE逆境反转。此时央行货币政策已经趋于中性,企业在实体经济回报率企稳的情况下,开始追求实体资产的投资。”

站在2016年,往后的1~2年,会不会出现上述所说的第二种情形,取决于ROE的表现。“根据上市公司三季度报来看,ROE在2014年以来第一次出现小幅反弹。因此,我建议2017年第一季度,投资者可以优先申购一些成长型基金,现在可以考虑配置股票型基金。”徐彪说道。

重点选择增速较快行业

作为基金经理,曹文俊坦言2017年上半年的经济增长压力比较显著。首先,今年10月份以来,从央行政策可以看出,10月14天、28天逆回购操作,引导资金从隔夜回购疏离;10月底MLF(中期借贷便利)到期未及时续作,导致资金阶段性紧张;11月底资金净回笼,导致资金阶段性紧张;展望货币政策,2017年估计会“前紧后松”。通货膨胀上半年是高点,但是不会太高,货币政策由紧转松的前提条件是汇率预期稳定。

对于行业配置思路,他建议投资者选择与投资需求关联度不高、行业增速较快的行业。曹文俊说:“目前周期所处的位置,滞涨大于衰退。投资品预期已高,经济判断预期差显著,明年上半年投资品大概率没有机会。在行业与主题选择上,我更倾向于例如医药、环保、教育、流量增长、人工智能主题等。不过,投资者一定要谨慎投资,注意控制风险。”

■相关链接

2006年,交通银行推出“沃德财富”零售业务品牌,在10年的发展中,交行零售业务不断前行。如今,交通银行沃德财富在客户服务、理财产品创新等方面屡获殊荣。

在成长中,该行越来越认识到,作为一家专注于财富管理的国有银行,应不断投入资源,将基金销售服务能力作为个人财富管理的核心能力来打造。与客户加强面对面的沟通交流,开展基金优选服务投资报告会便是其中一大举措。历经多年磨炼,交行在基金销售业务上的同业竞争优势正在不断显现,沃德财富基金优选服务品牌价值不断提升,交行以丰富的产品、便捷的渠道、专业的能力和周到的服务,获得了广大客户的认可。

■银行资讯

工行完成上海票据交易所首笔票据转贴现交易

12月8日,工商银行在上海票据交易所成功完成一笔商业汇票转贴现业务,这也是上海票据交易所开业后的首笔票据转贴现交易。该笔交易所涉票据为金额100万元的纸质银行承兑汇票,由工商银行上海外滩支行通过上海票据交易所系统完成承兑、贴现,并由工行票据营业部作为转贴现卖出方将票据转卖与中国农业银行。工商银行相关负责人表示,该行票据业务自开办以来,先后在国内率先建立票据业务专营机构、投产国内首个票据综合管理系统、推行以Shibor为基准的统一定价管理方式,开拓票据专业化、集约化和规模化发展道路。**李欣**

交行教您三招搞定电信诈骗

近日,交行郑州建西支行成功协助客户堵截一起电信诈骗。客户之前接到一通电话,对方声称可以为其办理大额信用卡,但需存入保证金,以证明资信和还款能力。随后,对方发过来一个网址后,让客户填写并照着点击进入,并输入自己的银行卡卡号及密码。一看要输入密码,客户赶紧致电交行工作人员。经工作人员提示,及时中止。交行员工也提醒客户做到三点防范措施:一是辩明网址,一定要通过各行信用卡中心的官方网站办理业务。二是申领信用卡时并没有让输入借记卡密码之说,一旦有此现象,其中必然有诈。三是尽量到银行柜台签约办理个人网银或手机银行,及时查询自己银行卡的转账交易记录。**全权**

光大银行 发行新年定制版生肖纪念金

12月6日,光大银行在京举办了大吉酉金暨中国光大银行2017农历丁酉年生肖金发布会。《大吉酉金》是光大银行首次发行的冠字、特批定制版生肖纪念金。客户可通过光大银行门户网站、手机银行、微信银行、各大网点、ATM自助银行、95595远程银行六大渠道进入“购精彩商城”或通过官方微信渠道进入“精品微商城”中购买。**胡凯艳**

中信银行 “暖冬行动”助力企业渡难关

近日,中信银行郑州分行召开了“暖冬行动”银企座谈会。邀请了10家具有代表意义的中小企业企业法人、财务总监等企业家共聚一堂。会上,该行结合中小微企业规模小、融资能力有限、与银行合作较少等特点,有针对性地讲解了中信银行授信政策,为中小企业的融资业务风险缓释进行了现场答疑和辅导。同时联动中信建投兄弟公司,根据企业所处不同阶段配备相应的融资服务方案,依托集团全牌照金融平台,共同研究可操作方案,创新开展中小企业金融服务工作。**李若涵**

华夏银行 开展帮扶困难企业“暖冬行动”

近日,华夏银行郑州分行各党委委员带领分行有关部门负责人深入河南永荣动力科技有限公司、林州凤宝管业有限公司、郑州市海富通汽车配件有限公司等中小企业实地调研。摸实情、听实话、想实招,帮助企业解决融资难、融资贵等实际问题,企业真切感受到了华夏银行对广大中小微企业的金融服务和信贷支持。**杨长生**

信托计划收益分配提示公告

尊敬的委托人、受益人:

感谢您认购中原信托发行的信托计划。我司近期共有5个集合信托计划足额清算,共计交付信托本金3.96亿元,累计分配信托收益5813万元,信托收益及本金已按时划付至受益人账户,详情如下:

产品名称	规模(万元)	成立日期	清算分配日期	年化收益率
中原财富-宏业187期-集合资金信托计划	8000	2015年11月02日	2016年11月02日	8.8%
中原财富-宏业164期-集合资金信托计划	5000	2015年05月08日	2016年11月08日	9.8%~11%
中原财富-安益338期-集合资金信托计划	15000	2015年03月05日	2016年11月28日	9%~9.5%
中原财富-宏业145期-集合资金信托计划	4600	2015年04月09日	2016年12月01日	10%~11.5%
中原财富-宏业179期-集合资金信托计划	7000	2015年08月19日	2016年12月01日	9.8%~11%

特此公告,请及时查询资金到账情况。

中原信托有限公司 2016年12月14日

官方网站:www.zyxt.com.cn
财富热线:400-687-0116/800-883-6861/0371-88861666
官方微信公众平台二维码

中原信托有限公司是经中国银监会核准成立的国有控股金融机构,专业为机构和高端个人客户提供信托理财服务。截至2015年末,中原信托累计管理信托财产4128亿元,按时足额交付到期信托财产2876亿元,累计向客户分配信托收益403亿元。

中原信托 ZHONGYUAN TRUST 专业信托金融机构
诚信重诺 值得托付
400-687-0116 0371-88861666