

新春将至 市场上银行理财产品种类繁多

把握诀窍为新年理财定计

“先”理思路控制风险

面对众多的银行理财产品,投资者正确选择,应先掌握几个基本原则。

■ 要正确理解银行理财产品收益和风险关系,同时考虑自身的风险承受能力。

目前,投资者中普遍存在的误区是,仅凭产品说明书上的预期收益率或最高收益率来简单判断产品好坏。购买非保证收益类产品,要注意最高收益和预期收益不等于实际收益,无论是最高还是预期收益率,银行都不具有保证支付义务,最终的实际收益率可能与最高或预期收益率出现偏差。此外,还要注意潜在高收益是否在合理范围内,理性追求市场回报,不可单纯追求名义的最高收益率,而忽视实现收益的条件和可能性。

■ 根据流动性需求和市场变化趋势选择相应期限的理财产品。

以下按流动性由强到弱为顺序介绍理财产品选择的思路:(1)流动性需求强、可能随时要使用的资金,可考虑投资银行的现金管理产品或1个月以内的超短期理财产品;(2)暂时没有安排的闲置资金可以购买银行3个月至1年的短期理财产品;(3)用于未来长远规划的资金可考虑1年以上期限的理财产品。

■ 关注产品管理人的经验能力以及所涉及的信用风险。

这一点是目前投资者较少关注的。对于银行委托理财产品,产品管理人的经验能力对产品的安全和收益影响较大,因此要注意选择经验丰富、专业能力强、经营稳健的管理人。

虎年新春将至,目前市场上理财产品种类较为丰富,投资者该如何应对新变化,选取合适的银行理财产品,从而实现个人本外币资产的保值增值目标呢?一银行理财专家认为,做好新年投资理财的诀窍在于分清“先”、“后”。

对于投资方向为信托贷款的理财产品,借款人的信用风险是产品的主要风险,直接决定了客户本金和收益的安全性,投资者应注意选择借款人为规模大声誉高的知名企业的理财产品。

■ 注意组合管理。灵活运用银行多种产品进行组合管理,可以在分散和控制风险的基础上,提高投资回报。

需要特别提醒投资者注意的是,国际金融危机以来,市场利率处于多年来的低点水平,而2010年全球经济复苏和加息的预期不断强化,因此尤其注意产品组合管理,例如产品期限可适当考虑以1年内短期产品为主,避免将长期收益锁定在低位水平。

“后”取所需选对产品

作为个人投资者风险教育的一部分,有的银行会要求首次购买理财产品的投资者进行个人投资风险评估。根据每个投资者风险承受能力从弱到强,依次分为保守、稳健、平衡、成长和进取型投资者。在掌握理财产品选择的几条原则后,这些风险偏好不同的投资者应如何正确选取理财产品呢?

低风险偏好的投资者:可选“本金保证的固定收益产品”。保本固定

收益产品最为稳健,其收益率水平取决于利率市场基准水平和资金紧缺或宽松状况,除投资者不可提前支取或银行单方面具有提前终止权等限制条件外,投资者的本金和收益都是保证的。

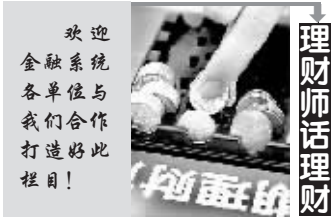
例如,以稳健为主导理念发售的“汇聚宝”外汇理财、“博奕安稳回报”人民币理财产品等,大多为本金保证的固定收益产品,帮助客户在风云变幻的国内外市场环境中,在保证资产安全的前提下,获取高于存款利率的稳定收益。例如,近期汇聚宝外汇理财产品(1月19日至25日销售),1年期美元保本固定收益产品收益率为2.10%,远高于1年期美元LIBOR 0.8775%的国际市场基准利率;1年期欧元保本固定收益产品收益率为2.30%;1年期澳元保本固定收益产品的收益率更是高达6.10%。

较高风险偏好的投资者:可选保本浮动收益产品。保本浮动收益产品本金安全,而收益是浮动和不确定的,其到期实际收益率取决于挂钩市场指标的实际走势或市场的波动变化情况,如果市场实际变化与产品本身隐含的市场预期一致,则投资者获得较高收益,否则投资者获得较低收益。例如,有的银行根据市场变化特点和投资者需求,设计推出过一系列挂钩股票、汇率和黄金价格的保本浮动收益产品,例如“中银进取”、“汇市

争锋”等,由于结构灵活,期限合理,抓住了阶段性的市场变化行情,整体上取得了理想回报。

对流动性要求较高的投资者:可选超短期理财产品。超短期理财产品非常适合炒股客户管理周末闲置资金。以“周末理财”为例,该产品针对“周末”这段投资收益的相对空白期而特别设计推出的,投资期每周从最后一个工作日至下周第一个工作日(遇节假日相应调整),正常情况下期限3天。产品销售时间一般为每周四至周五15:30,周五当天就起息,周一早晨本金及收益将自动返还至投资者活期账户内,这样既不影响资金在股票、黄金等市场的正常投资,又大大提高了周末闲置资金的使用效率。

此外,“日积月累”产品,投资者更可做到每日申购赎回,类似开放式货币基金,实现T+0交易,也就是说申购资金当日起息,赎回资金当日到账,进一步方便了打新股投资者灵活安排资金。该产品投资方向主要为国债、金融债、央行票据、银行承兑汇票等,信用级别高,信用风险较低,因此具有很强的本金安全性。作为现金管理产品,“日积月累”产品收益率随市场情况变化调整,目前预期收益率为1.58%(年率),远高于银行活期存款利率水平。(王纹)



投资故事

“读书照亮我的投资之路”——一位草根大户的成长史

自股票市场诞生起,这个起起落落的世界总令人不时享受到成功的快感,却又免不了一个不小心就面对失败的痛苦。人们总是在追寻一个答案——如何在波动的市场中实现收益的稳步增长?伴随着中国股票市场一起成长的草根大户吴耀华先生认为,要准确把握市场,关键还是靠主动学习。

“一个偶然的机会,我涉足了股市等投资领域,从此,一发而不可收。记得第一次投资股票,两个月后抛出,赚了400多元。当我用颤抖的双手从营业部员工手中接过钱时,明白了一个道理,用钱可以‘生’钱。”吴先生这样回忆他最初的投资经历。

上世纪90年代初的股票市场并不成熟,大幅波动的市场,令很多投资者一夜暴富,却也让不少人倾家荡产。“我的很多朋友在1994年前后曾有500万元,经过五六年大起大落,最后竟倒欠证券公司二三十万元。这个过程中,我也经历了几次起起落落,资产最高的时候上百万元,最后基本亏完了。懵懵懂懂中,感觉财富来得快去得也快,就像做梦一样。”

痛定思痛,吴先生深深地感到,投资股市不能靠听消息、跟大户,必须要有自己的思路,必须自己认真读书,扎实掌握金融证券的基本理论。“这时正好有朋友弄到一本我国台湾出版的《股市操作指南》,我借来后花150元将全书复印了下来。白天工作,深夜等家人睡着了,就在台灯下一字一句读下来,书中

的投资理论,为我打开了一片新的投资世界。此后的10多年,我一边读书一边投资,先后读了格雷厄姆、巴菲特、鲍格格、索罗斯等人写的50多本关于投资的书籍,并认真做好读书笔记。有些书反复看,每看一遍都有新的发现。”

除了书籍,吴先生还大量阅读各类报纸的财经版,每当报上有好的文章,如《上海证券报》、《新民晚报》刊登的应健中、陈宪、文兴等所写的股评,他都会悉数收集、整理、归档,至今已收集了五大本。

“我就这样通过一点一滴的学习和积累,终于在2007年抓住大行情。如果说我比周围的朋友在投资上更为成功,那么正是我所读的书报帮助了我。”吴先生由衷地表示,“其实投资者真的非常需要帮助,证券市场是一个非常专业化的市场,如果不懂如何分析股票,不了解每一个操作背后的风险,那么很可能遭遇不能承受的失败。”

近些年来,他一直积极参加证券公司营业部和一些媒体组织的投资者教育活动,在肯定投资者教育工作多年来确实有了显著的进步之外,他也认为投资者教育工作的效果仍然受到局限:“首先是投资者太过浮躁,往往希望当场告诉他们明天哪只股票会涨,不愿意静下心来学习方法;第二是券商提供的服务比较简单,缺乏系统性,也缺乏针对性;第三是媒体有时会误导投资者。”尽管对现状尚不满意,吴先生对未来的投资者教育工作仍然充满期待。(上证)

理财资讯

股指期货或推出“迷你型”交易

50万元的资金门槛使得超过九成的个人投资者无法参与期指投资。但有消息称,证监会和上交所正在考虑推出“迷你型”股指期货,这种合约将更适合资金量较少的投资者。

业内人士表示,迷你股指期货通常是为了吸引中小投资者入市交易而设立的小型股指期货。相比之下,它每点的乘数会减少。投资者参与迷你股指期货,需要的资金也会减少。交易的保证金、手续费也比较低。目前市场上,比较成熟的迷你股指期货主要有:芝加哥商品交易所的标准普尔500指数的迷你合约,港交所推出的小型恒生指数期货。对于国内的沪深300指数来说,出于谨慎的考虑,目前门槛比较高,并不适合中小散户。预计随着市场运行稳定,交易所根据整个市场发展状况,以及投资者需求,推出迷你型股指期货合约,或期权产品的可能性比较大。

期指迷你合约的面值通常不超过标准合约的1/5,流动性好,手续费低。但也有市场人士表示担心,认为创业板的交易已证明,盘子小了,市场被操纵的可能性更大了。期指的迷你合约也可能更加大了投资风险。(第一财经)

十年磨一剑

河南彩民用呼机号

守中七星彩500万

本报综合消息 “5285391”一组停用多年的呼机号码,将近10年的坚持守号,意志和幸运女神的激情相遇。2010年1月17日,开封彩民李先生(化名)用自己停用多年的呼机号码,守中了10008期七星彩全国唯一1注500万元大奖。

年已中年的李先生在省体彩中心兑奖室显得非常激动,拿笔签字的手都在微微颤抖。为了缓解情绪,笔者和李先生拉起了家常。“带爱人一块来的?”“是啊,我一知道中奖的消息就先向老婆作了汇报,我什么事都是先向她报告的。”听到李先生这句话,大家都善意地笑了起来。这时李先生也渐渐放开了,向大家讲述了自己圆梦500万元的经历。

李先生从河南体彩上市就开始购买七星彩,当时对彩票也是刚刚了解,没有什么选号方法,就将自己的传呼机号码作为投注号码,这一坚持就是将近10年。其间,李先生也中过些小奖,最多的也就是300元,但这并不影响李先生的投注信心。1月17日,李先生照例来到03201体彩网点,先机选了5注看看号码,便将第4注直接改成自己的传呼机号,打完票后就直接回家了。由于这两天在医院照顾病人,没顾得上兑奖,直到3天后路过体彩网点,看到挂有中奖条幅,进去一看才发现自己中了500万元。当时李先生按捺住激动的心情,直接回家第一时间把中奖消息告诉了爱人。李先生的爱人压根儿就不相信自己的丈夫能中500万元,看到李先生手中的彩票,还认为不可能领到这么多钱。到了省体彩中心兑奖室,确认可以兑奖后,李先生的爱人才算彻底相信丈夫中了大奖。

领完奖后,李先生笑着说,看来做什么事都要有恒心,做事如此,做人亦如此,等待的只是机遇而已。(云中飞)

本周股评家最看好的个股



8人次推荐:(4个)

国电南瑞(600406)
方大特钢(600507)
东阿阿胶(000423)
泸州老窖(000568)

华帝股份(002035)

6人次推荐:(6个)

江中药业(600750)
金铂股份(601958)
中国银行(601988)
天音控股(000829)
登海种业(002041)
联化科技(002250)

11人次推荐:(1个)

金风科技(002202)

本栏所荐个股为《上海证券报》以及其他证券类报刊中推荐频率较高者,亦即本周股评家最看好的个股。

有好“基因”才有好收益

岁末年初,市场高位震荡,此时买什么基金最合适?理财专家指出,选择新基金,尤其是具有好“基因”的新基金,优势更加明显。

分析人士认为,由于上市公司赢利增长,长期市场依然看好。市场前景看好,股票型基金或者指数基金是最好的选择;市场震荡,有6个月建仓期的新基金则优势明显。也就是说,正在发行的股票型基金是当前最好的投资选择。

那么,怎样才能找到拥有好“基因”的基金?专家指出,目前新基金同

质化现象严重,只有找到有特点的基金,才能更好地把握投资机会,最近发行中的金元比联核心动力基金就非常有点。金元比联核心动力采用国外非常流行的“核心卫星”投资方法,即大部分资产可采取被动投资方法,对中证100指数采用完全复制法,按照成份股在该指数中的基准权重构建指数化投资组合,看起来像一只中证100指数基金,但同时该基金另有最高40%的资金将采取“自下而上”的方法进行投资,以增强收益。

这种“核心+卫星”的投资方法较好地克服了指数基金熊市被动大跌的难题,可以将股票仓位降低到60%,减少损失,是指数基金的“完美升级”。(新民)

