

四招玩转低风险理财产品

合理的理财结构需要包含保障型产品、稳健型产品和激进型产品,以分摊风险。而考虑到目前市场的环境,建议投资者稳健为上,不妨把握低风险理财产品带来的“稳健”优势。另外,基金定投,作为一项小投入而收益稳健的投资,也可作为中长期的投资方式。以下为投资者投资理财产品支四招:

一、基金定投助跑未来

“在今年巨幅震荡的市场上,定期定额投资基金的方式受到了越来越多投资者的关注。这一理财模式不但简单易行,还可以规避择时风险,以分享市场的长期平均收益。”富国基金理财专家这样向记者表示。据反映,富国基金推出的“定投达人秀”活

动得到了投资者的热烈追捧。

记者了解到,目前,基金定投也成为家长为孩子挑选的最为普遍的理财品种之一。目前由父母专门给孩子做的宝贝类定投中,比较流行的是易方达基金推出的“我爱宝贝”基金定投计划、工银瑞信圆梦定投下的春晖教育计划和上投摩根的亲子定投计划。

二、保本基金与货币基金“稳赚不赔”

当市场充斥着较为浓厚的避险情绪时,稳健型产品尤其是保本型基金的魅力犹在。目前国内基金市场仅有6只保本基金,今年已有两只保本基金结束募集,其中一只首日售罄,另一只则在募集第一天即启动比例配售,这显然很难满足投资者的避

险需求。理财专家表示,当前市场缺乏趋势性机会,在下降通道中,投资者对保本型基金青睐有加,可在后市操作中赢得主动。

另外,货币市场基金目前也受到不少投资人的追捧,高安全性优势显露无遗。上投摩根基金也指出,货币基金可优化闲置资产的每日流动性。通过合理的资产选择,在有效控制风险和保持较高流动性的前提下,满足投资者对流动性较高、风险较低的金融资产的需求,进一步优化现金管理,并力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。

三、债基跑赢股基

“请记得,你总会在某个地方找到牛市的存在!”债券天王比尔·格罗

斯的至理名言再次被时间验证。受市场调整震荡影响,今年以来股票型基金表现不尽如人意,而债券型基金则凭借稳健的持续收益,全面跑赢股票型基金。

针对未来债市的投资机会,银华信用债基金经理孙健指出,目前来看,股市、楼市的避险资金将进入债市,由于去年机构配置债券较少,今年对债券的配置有刚性需求,未来债市的资金面仍呈现结构性充裕的状态。对于普通的投资者来说,不妨借道专注信用债投资的债券型基金分享信用债的高收益。

四、量化基金或成震荡市一抹亮色

不少业内人士表示,震荡将是今年A股市场的主旋律,量化基金兼具

人脑和电脑的双重优势,从而可能更好地捕捉投资机会,有望成为当前市场环境下独特的风景线。

华泰柏瑞基金认为,量化基金的主要特点是将定性研究的理论通过数量模型演绎出来,借助电脑强大的处理信息的能力,全范围地筛选符合“标准”的股票,避免投资“盲点”的产生,最大限度地捕捉“标准”的投资对象,由于借助量化模型,定量投资能够避免基金经理情绪、偏好等对投资组合的干扰,较精确地反映基金管理人的投资思想,追求持久、稳定的超额收益,最大限度地“理性”投资。

此外,不少投资者都希望能通过创新型的指数产品进一步把握A股波动的规律。

(摘自《证券时报》魏铭/文)

理财产品不能成为客户蚀财陷阱

今年以来,针对百姓理财的庞大市场需求,各家银行都推出了名目繁多的理财产品。然而,记者发现目前银行理财市场普遍存在产品设计复杂、信息披露不透彻、投资收益“含糊不清”的毛病。

“你不理财,财不理你”,这句广告语现在已经被越来越多的人所接受。随着近年来物价的持续上涨,多数百姓眼看着拼尽全力也跑不过

CPI了,那就只能寄希望于通过理财减少损失,保值资产。正因为如此,投资银行理财产品的人,无不抱着两种期望:一是财产保值。二是财产增值。但是对于相当一部分银行的理财客户来说,银行的理财产品几乎沦为蚀财陷阱,资产不但无法保值增值,反而越理越少。

正如股市人人都熟知的那句话:股市有风险,入市需谨慎。购买银行理

财产品同样有风险,同样需要谨慎,但为什么还有那么多的理财者在不能获得预期收益甚至是财产贬值后选择和银行“秋后算账”,甚至是对簿公堂呢?这其中银行有着不可推卸的责任。

现在银行推出的各类理财产品,其投资和收益的计算方式都很繁琐复杂,再加上各种晦涩难懂的专业术语,一般的理财者根本就看不明白而只能听从银行工作人员的建议。银行

工作人员或者是为了完成银行分配的销售任务,或者是为了多卖理财产品拿提成和奖金,总是故意夸大理财产品的收益却对其中存在的风险避而不谈,给理财者一种只要买了就稳赚不赔甚至是能发大财的感觉。

而在后期的理财过程中,银行利用信息上的不对称,总是对理财客户“报喜不报忧”。一旦等购买的理财产品到期,账面上的收益不能达到原来的心理预期或者是不赚反亏,理财者当然要找当初卖给自己产品的银行理论了。

作为银行,通过出售理财产品获

得收益没有错,但不能为了多卖产品就不顾理财者的资金安全和风险,不能利用信息不对称或采取诱导甚至是欺骗的手段来让客户购买自己的理财产品。银行对理财产品要秉持客观推荐的原则,对风险尽到必要的告知责任。同时,投资者也应该清楚理财产品是有风险的,出现零收益是正常现象,购买前之要有心理准备,不能抱有只赚不赔的想法,更不能抱着“一夜暴富”的心理去理财。

(摘自《长江商报》苑广阔/文)

阅读理财产品说明书小诀窍

金融危机中,让很多投资者都损失了不少,而对于越来越受到老百姓关注的理财产品也越来越火了,那么,我们在这样的形势下,购买理财产品怎样才能减少损失,以下理财师给大家支招,教你在一些小诀窍上面下功夫,“不买自己弄不明白的理财产品”是购买理财产品的底线,而看懂理财合同则是投资者能否作出正确决策的关键步骤。

关键词一:投资方向

■藏界丨

高古玉:艺术收藏中的顶级奢侈品

中国历来有爱玉的传统,玉器向来是艺术品收藏的热门。一件和氏璧换15座城池的传奇演绎,早已深入人心,传国之玺、皇室之珍都离不开古玉器,可见其“顶级奢侈品”的魅力。

近年,高古玉因其历史研究价值高、文化内涵丰富、工艺独特等特点成为国内外实力收藏家纷纷追逐的目标。圈内也有高古玉是艺术收藏中的顶级奢侈品的说法。高古玉即汉代以前的玉,是中国玉文化的源头。业内人士认为,随着近年来中国经济的崛起,古代传统文化的回归,未来古玉收藏将掀起新一轮热潮。

在去年伦敦佳士得的秋拍中,一件中国西汉时期的黄玉带钩,拍前估价10万至15万英镑,最终的成交

价达到了82.525万英镑,创下了汉代玉器拍卖的最高纪录。这也再一次彰显了高古玉作为一类顶级奢侈品的收藏价值。

据藏家介绍,龙凤是古人想象中的祥瑞动物。春秋战国以后,凤作为“四神”中的南方朱雀,成为天下安定的象征。这块龙凤玉佩属于战国时期,将寓意祥瑞的两种神兽和谐地搭配在一起,可谓匠心独运,构思巧妙,造型雅致。

高古玉虽然是有实力藏家的最爱,但在一些玉器拍卖市场上,却以明清玉器居多,高古珍品难觅踪影。一方面是因为高古玉存世稀少,另一方面需要收藏者练眼力,辨真伪,高古玉鉴定门槛较高,收藏者需要大量的背景知识。每个历史时期玉器的造

型、纹饰和使用方式都不一样,收藏者不但要熟记大量玉器特点,而且还要了解各时期的历史知识以及考古资料,辨别玉料,认识不同时代的制玉特点。

藏家称,古玉的价值体现在“美”“好”“古”“稀”四字上。所谓“美”,是指古玉的艺术性要高,要有美感,一眼看去就被其吸引的古玉自然是美玉。以美作为判断玉器的优劣这一标准自古就有,古人形容一块玉好称其“美玉”,如美玉和氏璧,因为它美。所以秦王愿意以10多座城池来换取和氏璧,可见玉美的价值连城。任何一件玉被人喜爱,首先是它的美感。了解到这一点,对古玉投资十分重要。“好”即是指玉完美、品相好。美好的古玉是投资古玉的首要条件。所谓

3、侧重个股型或者侧重趋势型。

根据对2010年基金投资的总体预期,目前基金行业中有两种显著的风格特征值得关注:一类是侧重个股基本面研究;一类是注重市场,从市场波动中挖掘投资机会和防范风险的风格,也称为市场型风格或者趋势性风格。很多基金可以明显归入这两种风格。

除了根据自己的投资风格选择您基金的风格外,2010年这种结构型机会市场条件下,市场加研究结合的基金投资风格有着更好的预期,应作为基金组合配置中的主导风格。

选基二看:业绩持续性强

对基金业绩的评价通常基于历史业绩,不过经常有一些基金去年业绩很好,基民兴冲冲买进之后,第二年的业绩便不好了,这说明它的业绩持续

实现的概率。

年化收益率注意看理财单上的收益率是否是年化收益率。比如,一款3个月期的理财产品,年化收益率是4%,假如你投资10万元,3个月后可拿不到4000元收益,因为这个“4%”是12个月的收益率。达到预期收益的实际回报是1000元。此外,投资者要谨防汇率亏损引起的收益率缩水。

终止条款提前终止条款通常分为银行有权提前终止和客户有权提前终止两种。一般理财产品设计为银行有权提前终止的较多。如果银行行使提前终止权,投资者一般可享受高于无银行提前终止权的收益率。

关键词四:风险

银行理财专家建议,投资者在阅读说明书时,最好掌握以下三个原则:

一是由后及前。要真正看懂说明书,不妨先看后面再看前面,因为风险提示大多出现在说明书的末尾。

二是由浅及深。先看浅色字,再看黑体字,因为浅色字是被故意淡化的,避免被投资者过分关注。

三是由小及大。先看小字,再看大字。多数情况下,潜在的风险和可能发生的亏损会被隐藏在小程序说明文字里。

(摘自《生活理财网》辛华/文)



“古”,就是指年代要久远,在美、好的前提下,越古老的古玉越有投资价值。“稀”,即存世量少,有珍稀性。一块古玉真品,如果符合这四字诀,那么将是不可多得的收藏精品。

黄金有价玉无价,一件和氏璧换15座城池的传奇演绎,早已深入人心,传国之玺、皇室之珍都离不开古玉器,可见其“顶级奢侈品”的魅力。

(摘自《中奢网》沙娜/文)

■基金丨

三方面优选基金

基金投资者最常用的选基方法是直接买基金业绩排行榜靠前的基金,但近期市场波动加剧,风格轮换加剧,这注定了基金的排行榜会常常更新,因此单凭排行榜选择常胜将军显然在今年是不现实的。展恒理财认为,投资者需要通过多方面的考察挑选优质基金,主要考察三个方面:

选基一看:投资风格适合自己

判断基金的投资能力和投资风格,是精选优质基金的主要考量。投资风格大概可以分为长期持有型、频繁换股型,或者激进型、稳健型,或者侧重个股型、侧重趋势型。

1、长期持有型或者频繁换股型。

在实际的操作中,基金的持股风格各不相同,一些基金在投资上采取买入并持有的投资策略,而另外一些可能热衷于频繁调整。从过去一年的平均业绩排名来看,倾向于长期投资的一组基金表现略占上风。

2、激进型或者稳健型。基金净值是否剧烈波动可以说是对其投资风格的最好诠释。有部分基金在前期大盘上涨的时候净值上升飞快,但在大盘急跌时,净值也是加速下滑,这类基金的投资风格可说是绝对激进。另一类基金属于那种涨得不快,但跌的也很慢,这类基金属于稳健型。这类基金一般来说,要么是股票资产配置的比例比较低,要么就是在其重仓股中,缺乏短期领跑大盘的个股。

换从年初到现在始终没有实现,目前在中小板股指偏高的情况下,蓝筹股一旦爆发有可能引发指数的进一步上涨。在筛选基金的时候,可以从市场结构变化的角度先行一步选择黑马基金。

展恒理财建议,在基金的总体配置上,建议投资者把以业绩持续性强和预期明确大盘蓝筹为主要投资方向的基金作为目前主要的配置品种,在此基础上,配置一些中小盘风格、主题类风格的基金。

(摘自《展恒理财》魏燕军/文)

选基三看:A股市场结构变化



购买短期理财产 “三个注意”

面对众多的银行理财产品,投资时应从多方面考虑,即使是同类产品,细节的不同也会影响资金的收益水平和流动性。中信银行理财师就指出,选择短期理财产品有“三个注意”:

注意一:计息时间要考虑

购买无固定期限的理财产品可能发生用同样的金额在不同的银行同时购买年化收益率相同的同类产品,并在同一时间赎回,但是获得的收益却有所不同。这可能是由于各银行交易计息时间不同造成的。

无固定期限理财产品并不是随着申购的时间即时起息,如果投资人在下午股市休市后5分钟购买理财产品,而该家银行的起息交易时间为9:00-15:00,那么购买当天享受不到收益,而是要从下一个交易日开始计息。

有的银行则将起息交易截止时间设定为工作日15:15,比证券市场闭市时间延后15分钟,让投资者能

有时间购买银行无固定期限理财产品。

注意二:收益率要留心

同样是7天的短期理财产,收益率都会有所不同,有的银行还会根据客户等级、投资金额等的不同给出不同的收益率水平。所以,在保证流动性的前提下,自然应该选择收益率更高的产品。

注意三:流动性是关键

投资超短期或无固定期限银行理财产品的投资者,大多都对资金的流动性有很高要求。一般情况下,如果投资者手中的闲置资金随时都会用到,最好选择无固定期限的理财产品,如果能明确一定时间的“闲置期”,则可根据情况进行相应投资期限的选择。

(摘自《至诚理财网》)

结构性理财产品 能否购买

结构性理财产品很多听上去收益情况不错,但是最近也看到很多关于银行结构性理财产品的投诉,而对于一般的投资者应该怎样判断是否应该购买?

理财师建议,结构性理财产品属高风险投资产品,如果市场情况与投资者观点不同,则投资者只能在产品到期时获得受保障部分的投资本金。人民币结构性理财产品作为近年新兴的理财工具,股市上行的时候为不少投资者带来了高收益。

然而,金融危机使各家银行发行的挂钩境内外各种金融标的结构性理财产品遭遇收益大跌。而近年来结构性产品发生“零收益”,甚至“负收益”现象是有的。

如果不是非常了解理财产品的结构和支付情况,建议选择较为简单的理财产品,不要去购买有很多触发条款和区间的复杂结构性产品。

此外,很多结构性产品的收益水平取决于基础资产与支付条款的吻合度,吻合度越高,产品的收益水平越高。因此在投资此类产品时,一定要认清投资的品种和方向。

但随着信贷类理财产品的减少,最近很多银行结构性理财产品的发行量大幅增加。有保本承诺的结构性产品是一种较为理想的低风险产品。

在资本市场不稳定的时候,大部分结构性产品有良好的抗风险特质。在标的资产狂跌近80%的情况下,许多结构性产品实现了完全保本或80%以上保本。

(摘自《和讯理财网》)