



龙年理财的 5 个锦囊妙计

主打抗通胀牌 保障家庭财富传承

回顾:2011 年,作为理财体系中金字塔底部基石的保险产品,紧跟市场需求,升级开发出“抗通胀”产品。2011 年 4 月,市场上就出现了一款创新型长期抗通胀的保险理财产品。在所有保险产品中,具备抗通胀能力的险种主要为万能险和分红险。但在多次加息之后,万能险结算利率已经 PK 不过 5 年期定期存款,从而对投保人的吸引力失色不少。也因此,分红险转而成为保险产品中抗通胀的主角,它也一直是寿险业抵御通货膨胀和利率变动的主力险种。

展望与投资建议:如何在充满不确定的经济迷雾中给自己和家人一个长远幸福的保证? 2012 年,选择一份合理的保险理财计划,才是“王道”。在股市震荡、楼市调控、国内外经济不确定性日益增强的背景下,如何打理收入,成了人们关心的话题。专家建议:用适当的“闲钱”购买适当的保险,为自己和家人的未来做好储备,因为保险的保障性、稳定性、规划性,是其他金融产品不可替代的。对于保守类的投资者,可以选择保本类产品,由于保险的免税特性,其也是家庭财富传承的主力品种。

投资更趋谨慎 等待企稳信号

回顾:2011 年,是一个令无数 A 股市场投资者备感伤心之年,A 股暴跌近 20%。一项调查显示,八成以上被调查股民在 2011 年亏钱,对于 2012 年股市总体趋势,44.1%的被调查股民认为股市仍将盘整,48.8%的股民表示将在 2012 年择机清仓。

展望与投资建议:国内外经济环境对股市仍极为不利,A 股的融资和再融资步伐没有放慢的迹象,2012 年上半年将有一波上市高峰,预计全年 IPO 融资额将超 3000 亿元人民币,中国股市投资者本位使股市难见底。

在 A 股不断创下新低之际,分析人士对后市的分歧也愈加明显,有人认为目前已是“遍地黄金”,而也有人认为年后资金需求增大,市场对存款准备金率下调的预期仍较为强烈,稳健投资者可等待企稳信号出现再操作不迟。

需求继续飙升 2012 仍可期待

回顾:2011 年前 9 个月,金价获得多重利好。2011 年年初金价稳步上行,一度攀升至 1900 美元/盎司,成为万众

瞩目的焦点。但好景不长,9 月,黄金出现一波较大的跌幅,从 1900 美元高位跌至 1600 美元附近,11 月初又反弹至 1790 美元附近,随后又是一波暴跌,近日徘徊于 1600 美元/盎司附近。

展望与投资建议:2011 年促使金价上涨的因素有望在 2012 年继续发挥作用,如通胀压力依然较大、避险情绪高涨,黄金储备购买的结构性转变,经济增长放缓等。这些都是长期因素,在 2012 年不会发生根本性转变。

据有关测算,全球黄金需求的 10%来自制造业,50%来自消费者对黄金饰品的购买,40%来自各国央行和全球投资者“对抗通胀”以及对货币资产的保值增值。业内人士称,第三类需求是决定 2012 年黄金价格走势的主要因素,综合判断,2012 年黄金价格将呈波动上行态势。

此外,从白银的供需关系看,白银大部分时间都是供大于求的,而且白银产量还在逐年稳步增长。更值得投资者注意的是,白银价格在 20 美元/盎司以上时,不少用银企业会选择白银的替代品。所以,现在的白银价格已经大大超出了供需关系的支撑,接下来白银价格会逐步回归合理价格。

可配置中长期国债和金融债

回顾:自 2010 年 10 月份第一次加息以来,债市收益率出现大幅抬高,2011 年一至三季度市场并没有实质性的趋势性机会,同时在脆弱的资金面影响下,收益率持续居高不下。这一情况直至 9 月下旬才出现改变。

债市重回经济基本面的主导,加上 CPI 拐点已经出现,同时监管层释放出政策微调的信号,市场做多热情释放,债市重归牛市。

展望与投资建议:2012 年经济基本面对债市形成持续支撑。在投资品种上,基于一季度不降息的判断,央票再度下行的幅度已经不大,短端收益率可供下行的空间不大,甚至存在调整的可能性,建议配置品种以长端为主。

从全年配置的角度看,建议可在一季度收益率高点时拉长持债时间,借助“经济+通胀”双下行的动力及政策放松的助推以获取估值收益,品种的选择上可考虑 7~10 年以上国债及金融债;而三季度开始,经济及通胀有望见底,投资策略可以从侧重估值收益转化为侧重持有利息收入,持债时间可适当缩短,品种的选择上可适当偏重高收益信用产品。

期待政策改善带来机会

回顾:2011 年是中国证券发展史上并不多见的“歉收”之年。偏股型基金,2011 年全线“潜水”,无一实现正收益,成为 2011 年最具悲剧性的基金品种。

股债双熊的市场格局,让 2011 年的基金理财市场乏善可陈。唯一的亮点是受益于资金价格高企的货币市场基金,但即使是 3.25%的平均收益率,这种创纪录的高收益也仍然远远输给了通胀率。

展望与投资建议:近期,基金公司纷纷对新一年的行情进行展望,并对投资进行布局。从基金公司对 2012 年的展望来看,普遍认为市场不会比 2011 年更差,但是出现行情的可能性也不大,更多的是低位震荡平衡市,机会在于结构性、主题性投资的把握。

嘉实基金副总经理戴京焦判断,2012 年投资的主脉络是政策环境改善、债券牛市催生股市投资机会。国联安基金预计,2012 年的股市是一个低位震荡平衡市,相对 2011 年的单边下行,2012 年的跌幅有限,但也乏善可陈,也许是一个较为平庸的投资年份,在一个平淡的市场里,更好的投资策略是寻找一些投资主题。

(摘自《中国保险报》赵燕/文)

■量身定做 I

三口之家理财应组合投资 用定投储备子女教育金

张先生今年 30 岁,在某公司担任业务主管,月收入 5000 元。张太太是公司文员,月收入 4000 元。两人都办理了社会养老及医疗保险。

他们的女儿今年 3 岁,在上幼儿园。家庭月支出 3000 元,存款有 10 万元,无房贷负担。

张先生希望对存款及每月剩余收入进行打理,树立长期理财的观念,并希望通过多种投资,实现子女教育、医疗、养老这三大理财目标。

理财分析

理财是一种长期行为,其中目的之一就是要改善目前的生活质量。子女教育、医疗、养老这三个方面,目前已成为很多家庭理财的目标和重点。

张先生年家庭收入 10.8 万元,年家庭支出 3.6 万元,年结余资金 7.2 万元。另外,有 10 万元存款,但投资收益较低。

张先生家庭的基本特点是收入稳定,生活也基本处于安稳的状况,但在投资方面偏保守,以银行存款为主。这类家庭的理财选择是充分利用存款和每月节余资金,进行合理的投资组合,进行适当比例的稳健产品配置,实现较高的投资收益。

理财建议

张先生家庭每月有 6000 元的结余,同时还有 10 万元的存款。建议先预留出月支出的 6 倍的流动资金,约 2 万元作为应急的备用金。

扣除 2 万元备用金后,10 万元存款还剩下 8 万元,其中的 5 万元可选择保本型理财产品,建议购买新股申购型理财产品。其他 3 万元可投资于中度风险、收益预期较高的开放式基金,鉴于目前的投资市场情况,建议设立进取型基金投资组合,股票型基金占 70%、指数型基金占 30%。按一年期保本型理财产品年投资收益率 10%、基金综合收益 15%计算,一年后投资本金及收益可达 8.95 万元。

投资组合

用每月结余资金的 80%投入股票、基金、债券市场。其中,投资总额的 20%长期投资绩优龙头行业的股票,用于养老。50%中长期基金的投资,作为孩子的教育支出,30%基金的中短期和债券的投资,为医疗支出做准备。

基金的投资,可部分采取定期定额投资的方式。因为基

金定投不需要考虑股票市场的涨和跌,虽然有的月份买的价钱高,但是有的月份买的价钱也很低,长期来看,是市场的平均成本。所以,通过长期投资可分散风险、降低平均成本,实现闲钱增值。在半年时,根据基金表现及市场情况可对基金组合或投资比例进行适当调整。

教育规划

可以将 8 万元用于子女教育规划,投资于股票型基金。假设基金的年收益率为 10%,孩子 15 年后上大学,则到时的学费准备是 33.42 万元。

或者采用基金定投方式,建议每月定投 1000 元。类似储蓄“零存整取”,由银行在每月的扣款日,自动将指定银行账户里的 1000 元钱按照当天的市场价格买入指定的基金。

如果每月投资 1000 元购买开放式股票型基金,按照每年 15%的回报率,15 年后将会累积到 60 多万元。

由于基金定投的特点,长期坚持显得尤为重要,短期定投入往往难见成效。从国外经验来看,基金定投的时间越长,资金像滚雪球一样越滚越大。

养“基”防老

为了给晚年能够储备充足的资金,建议张先生不妨及早投资,利用养“基”防老。假设基金的年收益率为 10%,假设张先生 60 岁退休,从现在 30 岁起,每月只需投入几千元,投资 30 年,到退休时就有一笔不菲的收入了。

投资基金的品种无须过多,选择 2—3 只进行长期投资即可,如南方稳健系列、广发大盘等。以上基金虽然近期成长性不好,但长期稳定性较强,作为定投基金是不错的选择。

医疗规划

如果采用定期定投的方式不是最好的选择,反倒是一次性投入基金或保险较为可行。一般情况下保险的保费不超过家庭年收入的 10%为宜。如果选择基金,建议选择平衡型和配置型开放式基金。

或者可选择分红型保险。投保人不仅可以享受到年度红利和终了红利双重收益,还可附加住院医疗保险,如果投保 20 年期保险,每年缴纳四五千元保费,就可以在期满后获得 20 万元的身价,能够有效防范由于意外或疾病身故导致的家庭风险。

(摘自《国际金融报》)

华夏银行推出“龙盈理财”大众理财品牌

随着我国经济的持续增长,私人财富快速积累,大众投资意愿日益增强,个人理财成为大众诉求。华夏银行近日推出一款针对我国理财市场的全新理财品牌——华夏“龙盈理财”系列。

“你赢,我赢,共赢才是真赢”是华夏银行“龙盈理财”的核心诉求。华夏银行将以“龙盈理财”品牌的发布为契机,强化大众理财平台的打造与大众的理财服务,将大众理财作为该行重点发展的领域之一,真正实现为大众理好财。

据悉,“龙盈理财”系列产品共包括基金、盈信托、及覆盖“出行”服务、“医疗健康”服务、财经资讯、艺术品、爱心慈善积分换礼品和财富沙龙等系

列服务在内的全面服务体系,供客户自由选择,享受一站式金融服务。

作为针对大众的特色理财平台,“龙盈理财”具有方便、快捷、灵活的特点,整合了华夏银行旗下各类个人金融产品与服务,客户通过“龙盈理财”平台,可享受客户量身打造专属理财投资方案,帮客户实现安全、稳健、可持续的回报。

“龙盈理财”品牌的推出,标志着华夏银行在个人金融服务上又迈上一个新的台阶。华夏银行将借鉴国内外先进的个人金融服务经验,继续丰富“龙盈理财”的品牌内涵及产品服务体系,努力把“龙盈理财”打造成为理财市场的经典品牌。

(摘自《中国电子银行网》)

百姓闲钱挤银行理财“独木桥”

春节长假刚过,佛山市民理财热情不减。记者走访当地市场了解到,年后各银行均推出了新一期理财产品,虽然收益率较年前同类产品普遍略有下降,但仍然颇受市民青睐。其中,3 个月期限以上的中长期产品销售最火。

多位银行人士表示,从今年货币政策透出的宽松信号来看,预计今年理财产品整体收益率要略低于去年。不过,考虑到银行的资金面仍然不会太宽松,估计逢月末、季末推出的理财产品收益率仍较高。

现场: 排队填单买理财产品

年后刚一上班,兴业银行大福路支行就迎来了不少指定要购买理财产品的市民。年初八下午,记者在该行看到,市民排队填单买理财产品,工作人员都忙不过来。一位女士本来想买半年期的产品,询问后得知大多数产品已经卖完,最后购买了该行“1 月第 3 期 B”58 天期限产品,她透露,“年前已经买了一些一年期的,现在手里有些闲钱,也没什么更好的选择,想想还是买成理财产品算了。”

据了解,兴业银行从 1 月 17 日起推出了 33 天到 1 年期的 10 多款人民币理财产品,年收益率从 4.75~6%不等。

市民: 股市不济资金要避免

新年开市 A 股“蛟龙入水”的表现,



令股民们伤心失望不已,银行理财产品遂再次成为他们资金避险的去处。市民刘先生告诉记者:“本想等待股市龙抬头,开年再战一把,不想新年开市便大跌,所以暂时抽出部分资金观望一阵,今天过来看看理财产品。”记者在走访市内各大银行时,遇到了不少类似这种情况的市民。

“春节时家庭闲余资金一般较多,过年剩余现金、年终奖等都还没处理,银行可能早就看到这一点,所以节后迅速推出理财产品。”在祖庙路上的一家国有银行门口,记者遇上刚咨询理财产品出来的许先生,他说,“近几年每天春节后都会购买一定量的理财产品,感觉今年以来咨询的人要多些。”

建行一网点的夏经理表示,春节过后来咨询理财产品相关业务的市民明显增加,认购速度也较快。实际上,新年伊始,各大银行都纷纷推出了新一期的理财产品,在某国有大型银行的网站

上,记者看到发布的理财产品,宣称“该产品募集到的资金将投资于股权类资产、债权类资产、债券及货币市场工具类资产及其他符合监管要求的资产或资产组合”,其对于购买的起点金额为 20 万元高资产净值客户,在扣除销售费率、托管费率等后,给出的年参考收益率高达 5.4%。这一收益率与去年全年平均 CPI 齐平。

理财师: 关注注重分红的债券基金

自去年三次加息以来,银行理财产品的参考年收益率已经有较大幅度的提高,目前,绝大部分在售理财产品参考收益率位于 4.5%~5.0%之间,少量股份制商业银行的部分理财产品略高于此,但总体相差不大。兴业银行个人业务部的王经理表示,理财产品的预期收益率受多种因素影响,总体来说各大银

行相同期限的理财产品的参考收益率差异已经非常微弱,我们的竞争更多体现在非利率层面,如增值服务、优化组合等方面。

从今年 1 月份的数据来看,各银行的理财产品的总体参考收益率呈现缓慢下降趋势。以招商银行 50 天理财产品为例,其参考收益率已经从 1 月初的 5.5%,调整至最近一期的 5.0%,其他各大银行在售理财产品均有一定程度的下调,预期收益率在 5%以上产品已较难看到。

春节过后这种下调的趋势是否会继续?农行佛山分行营业部个人业务部的姜经理表示:“根据往年经验,银行第一季度理财产品的参考收益率一般较同年其他季度会高一些,再加上去年的股市行情惨淡,为吸引更多市民购买理财产品,今年春节后的理财产品参考收益率设计上,各大银行可能会有所考虑。”

多位本地理财师认为,今年货币政策有望放松,预期今年银行理财产品收益率会低于去年。工商银行佛山分行财富中心理财师谢克霖认为,考虑到目前存款准备金率、银行放贷规模等众多货币政策变化的信号都不明朗,因此,一季度理财产品收益率变化不会太大。而今年除了理财产品这类固定收益类产品以外,债券类产品同样值得关注。今年一季度随着社保基金、小 QFII 这类以投资债券为主的资金陆续入市,债券有望走出一波行情。建议投资者关注注重分红的债券基金。

(摘自《汇通网》)