

期货篇

投资理财兵器谱之狙击枪 涨跌均可狙击



核心提示

□记者 宋锋辉

期货市场与股市有着许多类似之处,它同样需要投资者具有狙击手一样的素质,因此可以把期货作为一种狙击枪对待。但是,期货又有着自身明显特点,在这个市场上,投资者的狙击行为变得有所不同,它要求更快、更准,更强调心智分析和判断的作用。

□记者 宋锋辉

无论采取怎样的投资理财方式或组合,无论追求怎样的收益,有一点是绝不能少的,即确保有一定的流动资金。这部分资金既要满足日常消费所需,又能确保在出现急需现金时能及时取用。它就像是可随身携带的手枪,纵然没有太大本领,却能起到自卫的作用。

1 市场特点:加倍放大的收益和风险

与股市一样,期货市场也是一个高风险高收益的市场,并且同样是入门简单,但是要想源源不断获取收益,则需要深入学习研究。不过,期货市场仍有自己的特点。

其风险和收益都比股市大。因为存在杠杆,这个市场的风险和收益被数倍放

大。国信期货洛阳营业部销售主管张峰表示,由于保证金的存在,投资者可以用少量的资金博取更大的收益。

与股市的另一个不同之处是期货多了一个做空机制,这使得投资者可以在相关品种价格上涨时通过做多盈利,也可以在价格下跌时通过做空赢利。

2 走势分析:品种不同 走势有天壤之别

期货市场上虽然品种有几十种,但交投活跃的期货品种只有十几种,比如大家比较熟悉的豆类、玉米、棉花、白糖等农产品和铜、黄金、锌等。

近年来,豆类期货不断上涨。比如豆粕的价格已经从今年年初的不足每吨3000元涨到目前的4000多元。格林期货洛阳营业部分析师(以下简称格林分析师)指出,豆类期货品种的上涨,与美国遭遇几十年不遇的旱情有着密切关系,因为美国是世界大豆的主产国和主出口国。虽然,现在还不能确定美国大豆今年具体会减产多少,但是减产已经成为定局。

格林分析师说,持续上涨已经吸引了大量的资金进入,在资金的推动下,豆类期货品种价格仍可能进一步创新高。

与豆类等农产品价格上涨不同,工业品的价格则是一路下行。格林分析师表示,目前来看,由于国内外经济形势仍然存在诸多困境,工业品仍处于价格探底的过程。但是,由于跌幅已经较大,未来可能止跌反弹,只是反弹的幅度不要期望太高。

格林分析师表示,白糖、棉花等经济作物的价格则可能继续维持低位震荡。但是,国家对相关产品的收储会对价格产生一定的支撑作用。

3 策略要点:清仓顺势 严格止损

关于投资策略,张峰说,有八字箴言需要投资者牢记,即“清仓顺势,严格止损”。

除此之外,投资者需要在三方面进行努力:一是建立自己的交易系统,即学习交易规则、总结交易成败原因,形成自己的交易系统。二是资金管理。三是交易心理分析。张峰认为,交易心理分析是最难的,因为每个人的心智结构都不一样。

关于资金管理,格林分析师指出,不同

的投资者采取的方式也不同。对于波段投资者,需要隔夜,则持仓不能超过50%;如果做日内的交易,仓位可以相对灵活一下,但是当天必须平仓。对于企业来说,则要根据企业的生产经营进行管理,交易量占生产量的比例应在50%以内,甚至要在1/3以内。

止损方面,格林分析师认为,要根据资金比例和风险承受能力,并结合技术分析来确定,一般控制在3%到5%。

4 兵器介绍:狙击枪

期货交易同样需要投资者大量的学习和精准的出击,需要像狙击手一样的敏锐和射击速度。

但是由于可以做空,使得期货投资有了更多的交易机会。同时,影响每一个期货品种的因素不仅仅是影响该品种自身的因素,还有其上下游产品的因素以及国内外的经济、政治,甚至是军事等方面的因素。这些因素往往瞬息万变。在这种情况下

下,需要投资者迅速作出判断。因此,期货更像是一把轻型狙击枪,投资者可以带着它,随时做出“猎杀”的行动。

适用对象:一般的投资者要慎入

由于需要成熟的心智结构、较强的抗风险能力,并需要做大量的信息分析研究,所以格林分析师和张峰均认为,一般的投资者要慎入,并且不建议年龄偏大或偏小者参与。

投资理财兵器谱之手枪

存款篇

■ 市场特点:无风险但收益低

本文所指存款,除了活期存款、定期存款外,还包括了货币基金、通知存款等流动性较强的投资理财方式。为了便于表述,本文把它们统称为存款。

存款的特点就是风险可以忽略不计,但是收益是很低的。按照目前的基准利率,活期存款年利率仅有0.35%,三个月定期存款利率为2.60%。

■ 走势分析:进入降息通道

由于经济持续下滑,6月和7月央行连续两次降息。虽然采取了差别化存贷款利率,但是存贷款利率出现了下降的趋势和预期。

23日,汇丰银行发布数据显示,8月汇丰中国PMI(采购经理指数)初值为47.8,创下9个月以来最低。由于宏观经济持续低迷,外流流出,市场资金流动性缺乏。近期,央行接连推出千亿元逆回购。交通银行洛阳分行国际金融理财师王晓颜表示,下半年仍有降息的可能。

■ 策略要点:确保资金流动性

存款就是用来确保家庭或个人日常消费和紧急情况下的支取,也是我们投资理财的重要组成部分,因此存款方面必须确保资金流动性。

王晓颜表示,可以把这部分钱作为活期备用金看待。流动性最强的就是活期存款,当然其收益也最低。再进一步,可以考虑投资货币型基金,它兼具较强的流动性和一定收益,风险也会高一些。

银行的一些超短期的理财产品,也具有流动性和收益性相统一的优点。如交通银行的天添利C款、D款等。

若备用金较充裕,王晓颜建议可以牺牲一定的流动性,获得更高一些的收益。如通知存款、三个月或半年的定期存款等。

■ 兵器介绍:手枪

手枪结构紧凑简单,重量轻,可单手使用,更换弹夹方便,射程短,携带安全,可以突然开火,方便近战和自卫。它虽然没有重机枪的威猛,狙击枪的精准,却是日常携带用于自卫的上好选择。

存款也是这样,可以随时取用,解燃眉之急,只是获得的投资收益要大打折扣。

■ 适用对象:所有人

我们每一个人每一天都在消费,同时紧急情况发生具有不可预知性,所以作为家庭投资理财的组成部分,存款适用于每一个家庭或每一个人。