

投资理财兵器谱之**步枪**

总有一款适合您的**基本枪械**

银行理财产品篇

基金篇

1 市场特点

专业人士管理
兼具开放性、流动性

建设银行洛阳私人银行国际金融理财师王华表示,基金由专业人士管理,投资具有一定的专业性。同时基金申购和赎回方便,具有较强的开放性和流动性,便于普通投资者投资。中信银行洛阳分行私人银行家徐斐指出,投资股市的基金与股市联系密切。目前,股市基本处于历史底部区域,股价相对便宜,基金定投的方式可以吸收较为廉价的筹码。

2 走势分析

不同种类行情不同

随着上市公司陆续发布上半年经营报告,业绩超预期下滑或亏损导致股价大幅下跌,并带动相关行业股票的集体沦落。王华表示,在市场缺乏整体机会的背景下,股票型基金考验基金经理的选股能力。关于债市,王华指出,未来一个季度,从债市基本面来看,由于基准利率仍处于下行通道中,债市收益率出现系统性上涨概率不高,利率风险不大,债券收益率的下行空间有限。从ODII(合格境内机构投资者)基金方面综合来看,三季度美国地区相对欧洲地区,风险较小。王华建议投资者可以重点考虑。另外香港市场在经历了前期较大跌幅后,估值处于历史低位,具有一定的投资机会。

3 策略要点

弱市坚持基金定投

对于基金投资,徐斐和王华均表示,要把基金作为家庭资产配置进行合理投资,并定期进行梳理,在弱市时要坚持做基金定投。

王华建议,资金较少的投资者可以选择定期定额投资法,以“积少成多、分散风险”,具备一定投资知识的投资者,在把握好投资机会的同时,可以选择一次性投资。

另外,追求资本长期增值的激进型投资者,可以优选股票型基金;追求收益稳定性的投资者,可以将债券型基金作为目标;对资金流动性需求强烈的投资者,可以选择货币型基金。

无论是做一次性投资,还是做定期定额投资,选择好的基金公司都是非常重要的。徐斐表示,考察一个基金公司,既要看该公司的历史业绩,又要看其内部管理体系等方面的情况。

王华说,一旦选择了信任的基金管理公司,就要坚持长期投资。另外,随着基金产品数量的增加,选择合适基金的难度也在增加。定期梳理持有基金,根据市场情况调整持有基金种类,不失为好的应对策略。

4 兵器介绍

步枪

如果说股票是狙击枪,需要较为专业的作战技术,那么基金则可以看做步枪,而基金定投则是自动步枪。它们同样需要瞄准,需要较为精准的打击,只是已经不需要太专业的知识和技能了。

另外,基金因种类多,既有股票型又有债券型、货币型等,可以满足激进投资,也可以能满足保守投资;也有流动性强的短期投资品种,还有流动性较弱的长期投资品种,加上投资门槛相对较低,可以满足各类投资者的需求。

步枪作为基本的枪械,虽然有各种造型,但老少皆可使用。从这一点上来看,基金也与步枪有着诸多相似。

适用对象:大众投资者

选基金如同选对象,只有适合自己的才是最好的。

王华说,对于年轻人而言,如经济能力尚可,家庭负担较轻,投资期限长,能承担较大的风险,可选择股票型基金为主要投资品种,少量兼顾中低风险的产品;对于中年人,收入比较稳定,但家庭责任较重,应该在考虑投资回报率的同时,坚持稳健原则,分散风险,尝试多种基金组合;对于老年人而言,应以稳健、安全、保值为目的,可选择货币型、保本型或混合型基金。

投资理财兵器谱之**轻机枪**

轻机枪

□记者 宋锋辉

轻机枪,进攻携带方便,可扫射前进,也可以点射打击。银行理财产品也可以多点布局,或重点投资。同时,银行理财产品没有很高的投资门槛,却有多样的投资期限,使其犹如轻机枪一样便于使用,且可攻可守。

■市场特点:投资标的多样

建设银行洛阳私人银行国际金融理财师王华说,银行理财产品分为人民币和外币品种,有5万元、10万元、20万元、50万元、100万元不等,期限有30天至两年;根据本金与收益是否保证,分为保本型、保本浮动型、非保本浮动型;根据投资方向分为货币型、债券型、票据型和委托贷款型、信托贷款型等。

由此可见,银行理财产品投资标的多样,起点相对较高,投资期限不一,收益类型能满足不同风险投资者。王华说,今年股市下跌,房地产受到调控,央行降息,在这种情况下,银行理财产品备受欢迎,成为最热的投资品种。

■走势分析:收益率出现整体下移态势

近年来,越来越多的银行理财产品将资金投向债券和货币市场。据了解,2012年1月到7月发行的组合类理财产品中,有99.96%的产品资金投向包含了债券和货币市场。8月,所有组合类理财产品的资金投向均包含了债券和货币市场。

2012年1月到8月,在透露了资金投向的银行理财产品中,有超过95%的理财产品的资金全部或者部分流向了债券和货币市场。

王华说,随着央行降息、降准,银行理财产品的整体收益率处于下降通道。通过分析产品收益率分布可以看到,今年以来,高收益产品发行占比逐月减少,收益率出现整体下移的态势。

■策略要点:目前宜进行长期配置

中信银行洛阳分行私人银行家徐斐表示,投资银行理财产品要关注资金投向,资金交给谁、投向哪里要弄清楚。在目前情况下,投资银行理财产品宜进行长期配置。

王华表示,投资者要明确产品的收益和风险,以及自身的风险承受能力。银行理财产品的预期收益率只是一个估计值,不是最终收益率。投资者应了解理财产品可能出现的各种风险,尽量不要购买设计复杂、不能准确判断风险的理财产品。另外,还要关注产品的赎回条件、到账时间以及是否可以质押,并了解产品的流动性。

■兵器介绍:轻机枪

银行理财产品投资标的丰富,投资产品多样,并且进入门槛不是很高,多数投资者都能参与。这就像兵器中的轻机枪,可以用来扫射,也可以点射,并且可能获得不错的战果。投资银行理财产品也可以多点布局(扫射),也可以重点购买(点射),以博取不错的收益。

■适用对象:因人而异

一般来说,保本固定收益类型的产品风险等级最低,可视为固定存款,适合保守型的投资者。

与其相对的非保本产品,收益一般为浮动型,这种产品风险等级较高,但往往预期收益很可观,适合进取型的投资者。

介于两者之间的保本浮动收益型产品最受广大投资者青睐。在保证不损失本金的情况下有机会获得高于定存的收益,适合稳健型的投资者。

核心提示

□记者 宋锋辉

作为大众投资品种,基金种类较多,风格各异,由专业人士管理,因此,它可以满足不同类型投资者的需求,并不需要投资者具备太多专业知识和超强研判能力。这好比是步枪,有着各种各样的造型,总有一款适合您。