

赴港投资理财 请对号入座

- **资金类型:** 大资金
- **投资类型:** 专业性强
- **风险偏好:** 较进取
- **适合品种:** 股市(长期)、私募债

对于专业性较强的大资金,国信证券(香港)研究部副总经理、经纪公司总裁助理吴炜认为长期投资股市是比较好的选择。他表示,港股在估值上相对于A股更容易从企业基本面评估,不像A股还有一些“壳价值”需要考虑,信息也更为透明。据统计,从长期来看,股市收益仍然大于其他产品。

此外,私募债也是很好的选择。据吴炜介绍,目前香港很多私募债的收益率为12%到15%,有较大的吸引力。但他同时表示,购买私募债前一定要对公司有详细的了解,如财务是否健康,资金状况是否能够偿还利息和本金等等。

□据《信息时报》

内地居民可到香港开立人民币账户的政策实施后,赴港投资理财成为很多人的选择。然而,作为国际金融中心,香港的理财产品讲究差异化,创新型理财产品较多,和內地的差别比较大,一些金融衍生品,风险也较内地理财产品高。不同类型的投资理财方式,适合不同类型的投资者,快来看看本文列出的在港投资方式到底哪种适合你。

- **资金类型:** 小资金
- **投资类型:** 认知性较强
- **风险偏好:** 稳健或进取
- **适合品种:** 股市、基金、ETF

“这种类型的投资者以都市白领居多,他们的资金量可能并不大,但是对投资理财市场有着自己的理解,现阶段,这种类型的投资者正越来越多地浮现出来。”

吴炜认为,这类投资者如果是选择以香港市场为选择标的,较好的投资方向是股市和基金;而如果盯着国际市场的话,可以通过ETF,如美股ETF分享其他市场的绝对收益。

“这类投资者,其实可选择的标的还有很多,香港有很多金融创新都比较适合他们,如结构性产品、期权配对交易、各种套利产品等,投资者可以根据自己的喜好来选择。”

- **资金类型:** 大资金
- **投资类型:** 非专业或专业知识不强
- **风险偏好:** 稳健
- **适合品种:** 股票、债券

吴炜认为,对于这种类型的投资者来说,最为适合的仍然是港股。“目前股市处于震荡状态,宏观环境较悲观,上市公司盈利面也受到了负面影响。但需要注意的是,其中仍然不乏一些优质的公司,它们代表了新经济方向,像腾讯这样的公司仍然是有前景的。”吴炜表示,大资金以投资企业的的方法和心态来投资这些公司,在国际市场上应该可以取得较好的投资回报。

其次是债券。吴炜表示:“目前大家了解比较多的可能是政府债,因为它可以作为投资移民的认可投资标的,不过政府债收益率并没有那么吸引人,相比之下我认为可以考虑高息债。香港的企业债利率设定还是以评级机构评级作参考的,如中石化债券的收益率可以达到10%,一些房地产企业债券的收益率按现价甚至接近20%,在一定时期内这些债券的风险可控。”

据了解,目前香港银行均有各类债券产品供应,入市门槛和收益风险各异。如目前香港一家大型银行约有几十种债券供应,币种有港币、美元、澳元、欧元和人民币等,期限有短有长,最长的达20多年,收益也是有高有低。其中收益较高的债券品种有新世界中国地产人民币债券,2015年4月到期,票面息率8.5%,半年付息一次。

“更保守的话还有保险可以选择,但从投资角度看,我个人并不太推荐。因为保险产品仍然是以人身保障为特点的,分红只是吸引客户的噱头,从投资角度讲,相对于CPI的涨幅,其收益是远远不够的。”吴炜表示。

- **资金类型:** 小资金
- **投资类型:** 对国际市场认知不强
- **风险偏好:** 保守
- **适合品种:** 建议谨慎

“这类投资者最好接受专业机构的咨询服务来介入香港投资市场,但我还是建议谨慎参与,即使是存款,存在内地也更值当。”吴炜说。

据了解,由于香港利率完全市场化,且紧盯美国利率,所以大多数银行的存款利率远远低于内地。目前多数香港的银行一年期存款利率都在1%以下,最低的只有0.6%,渣打香港银行利率最高,达2.8%。

其次是香港富邦银行和永隆银行。同时,在港存款还存在诸多限制,例如汇丰银行、恒生银行、东亚银行、永隆银行只对存款金额超过1万元的客户计付利息。

此外,部分银行还会对低于最低存款额的账户收取管理费,如恒生银行综合理财账户需有1万港元或等额人民币,否则,银行每月将收取60港元手续费。

与此同时,香港市场的理财产品其实和內地的差别都比较大,投资者不要搞混了其风险偏好。目前香港市场收益较高的都是人民币结构型理财产品,挂钩美元等外汇,属于金融衍生品,因而风险也较内地理财产品高,内地投资者购买时也需具备一定的风险承受能力。



绘图 莉莎

洛阳网
www.lyd.com.cn

洛阳人,看洛阳手机报

洛阳手机报本地新闻资讯内容丰富,总量占到了60%以上

移动用户发送短信 LYD 到 10658300 订阅, 3元/月。不收GPRS流量费。
联通用户发送短信712到10655885 订阅, 3元/月。不收GPRS流量费。