



岁末理财投资啥 量体裁衣有“钱”景

听专家为您详解理财建议和个中风险

本报记者 戈晓芳

核心提示

春节临近,不少市民闲钱增多,在置办年货、孝敬长辈后,剩余的资
金该如何打理?理财专家表示,目前市场上理财方式种类繁多,大家应根
据自己的抗风险能力,量体裁衣理性投资。

理财方式之一: 购买银行人民币理财产品

■适宜
群体:风险
承受能力较
弱、喜好短线
交易的投资者

“元旦过后,银行人民币理财产品的收益率有所下滑,但降幅不算太大,收益率超5.5%的产品依旧不少。”国际金融理财师关虹说,由于央行已连续3周没有展开逆回购,目前整个市场的资金层面仍然十分紧张,新发行理财产品的收益率仍普遍维持在较高水平。

在正常情况下,银行保本型人民币理财产品的年化收益率多在3%至4%,但目前建行、工行、农行、中行、招行等银行的保本型理财产品收益率多在5%以上,有的甚至为5.7%。非保本型理财产品的年化收益率多在5.4%至5.7%,少数达到6%。这些理财产品的投资门槛为5万元至10万元,投

资期限多在半年以下。

业内人士表示,每逢月末、季末、年末,理财产品预期收益率会提高,在这个时候购买能获得比平常更高的收益。而这个月末刚好临近春节,银行理财产品的平均预期收益率将再度走高,因此,手中有闲置资金的投资者,春节前还可搭上高收益理财产品的末班车。

■风险:保本型风险低,非保本型风险不一
保本型理财产品投资方向多为同业存款、央行票据、银行拆借等方面,风险很低,本金损失的概率极小。而一些非保本型的理财产品,投资方向为外汇、黄金等,其收益率取决于挂钩资产的表现,因此其预期年化收益率不一定与到期的收益率一样,可能会高,也可能会低。

■建议:应留意产品的到期时间

投资者在选择具体产品时,不要忘记关注产品的到期时间,因为这直接关系到你能否与下一期高收益产品衔接上,到期日最好选择在月末、季末、年末。另外,投资者还要注意不同银行的到期资金结算时间,通常需要1个至2个工作日,这个时间也要加上去。

理财方式之二:购买基金

■适宜群体:年终收入
不高的投资者

“虽然去年股市整体下跌了10%,但是基金的表现不俗,除个别出现负收益外,大部分都是正收益。”关虹说,去年基金的平均年化收益率达13%,有些甚至高达90%。鉴于去年基金的良好表现,今年投资者可以继续关注基金,而且基金的申购起步一般在1000元左右,门槛相对较低,适合一些年终收入不太高的中短线投资者。

国际金融理财师李红军说,股市大盘的走势,对基金的收益有一定影响,但不是很大。虽然目前上证指数在2000点的低位上下徘徊,但是股市属于结构性行情,大盘下跌中仍不乏热点,例如,去年创业板的

涨幅很大,因此投资者可以选择一些热点板块的基金进行投资。

“从安全性和流动性上来说,大家可以选择投资货币基金,目前其7天年化收益率约为4%。”关虹说,历史数据显示,春节前后3个月(2013年12月15日至2014年3月14日),货币基金年化收益率基本高于之前的月份。另外,目前市场上的资金面仍然紧张,这将导致短期资金借贷成本继续保持高位,在同期存款、回购与短融利率居高不下的情况下,货币基金收益也会随之水涨船高。

■风险:相对较小

基金由专业人士操作,与股票相比,风险较小,不过其收益依然随市场情况波动。与其他基金相比,货币基金由于主要投资于国债、央行票据、商业票据、银行定期存单、政府短期债券、企业债券(信用等级较高)、同业存款等短期有价证券这类高安全系数和稳定收益的品种,风险相对较小。

■建议:货币基金适合中短线

稳健型投资者可以选择投资货币基金,不过货币基金适宜中短线投资,不适合长线持有。有一定抗风险能力的投资者,可以选取投资医药、环保、智能机器人、大军工类的基金。

理财方式之三:购买投资类黄金

■适合人群:年终收入较高、风险承受能力较强的投资者

去年国际黄金市场“黯然失色”,暴跌28%,创自1981年以来最大的年度跌幅纪录,平均每克缩水了100多元。但是进入2014年以后,国际黄金价格显现反弹之意,目前每盎司已升至1250美元以上,重回一个月前的高点。

“春节前亚洲实物黄金需求旺盛,再加上上个月美国非农数据(指美国非农就业率,反映美国非农业部门的就业状况的数据指标)不佳,低于市场预期,影响了美元反弹,因而给金价带来了强势的支撑。”李红军说,春节前黄金保持上涨趋势,但涨幅不大,估计每盎司在1200美元至1300美元。但金价有很强的继续下跌风险,一旦美联储继续紧缩,美元势必走强,金价必会随之下跌。

也有业内人士表示,今年的黄金价格不会像去年那么令人悲观,因为去年金价的大跌,使得部分金矿关闭,黄金产量减少,但是市场需求仍很大,当供小于求时,金价自然会上涨。另外,亚洲一些国家目前正在大量配置黄金,这也给黄金价格反弹带来了动力。

目前各银行推出的投资类黄金业务大致

分为实物黄金和“纸黄金”两大类,与股票的交易时间相比更加灵活。金条、金币等实物黄金,工作日与节假日都可以在银行购买,“纸黄金”则是24小时交易。

“纸黄金”的投资门槛较低。目前“纸黄金”业务的规定,可以从1克“纸黄金”开始交易,也就是说,买卖“纸黄金”的起步价为人民币200多元。“纸黄金”即个人记账式黄金,投资者在购买黄金获得其所有权之后,所持有的只是一张物权凭证,而不是黄金实物本身,不发生实物黄金的提取和交割。投资“纸黄金”也可以说是赚差价。“纸黄金”的手续费又称“点差”,点差即银行报给投资者的买入价和卖出价之间的价差。

■风险:较高

保证手中黄金收益的最好办法就是直接购买实物黄金,不过,其价格随着市场起伏,存在一定风险。

■建议:逢低购进,不宜投入过多资金

目前投资实物黄金与“纸黄金”最好采取“分次分批”的办法,即逢低购进,升至高位时可以抛出。不过目前黄金处于震荡期,“纸黄金”的投资者,不能将止损点与止盈点的空间过分拉大,最好控制在3%至5%,且不宜投入过多资金。

2014
骏
迎春

新年快乐 万事如意

中国工商银行洛阳分行

祝全体市民马年大吉、阖家欢乐!

迎新春!工商银行各网点每日营业时间延长一小时(至18:00),活动时间至1月29日。

福马迎春