

2014年投资理财的四大机会

黄金换种玩法 银行理财收益高

经历了“冰火两重天”的2013,我们即将迎来崭新的2014。在新的一年里,我们在理财思路上需要作出什么改变,在产品配置上需要进行哪些调整,才能让我们在2014年生活得更加幸福呢?

银行理财投资时机绝佳

流动性紧张,可能催生2014年银行理财产品最大的投资机会。

事实上,这些投资机会,早在去年年中,就已出现。而在近期,各大银行年底的资金明显偏紧,其程度比去年6月份“钱荒”时有过之而无不及。各大银行开始积极推出银行理财产品,就连一直稳健的国有商业银行发行的理财产品预期收益率也罕见地达到了6%的水平。

对于个人投资者来说,今年无疑是一个绝佳的投资时机。

从收益来看,目前票据型理财产品2个月年化收益率平均可达到7.2%,高

于同时期的资产池产品和短期信托产品,后两者收益率分别为6.55%和6.9%。投资者若是想抓住这个收益率高的时机,可以购买中期的挂钩同业存款型产品,以锁定未来的3至6个月投资收益。

除了去年表现较好的品种可以提前做投资外,投资者今年也可以关注一季度的打新股理财产品。对于今年IPO重启将使得排队的83家企业有机会上市,经过一年等待的企业,其水分相对较小,具有一定的安全边际,很有可能打新股收益率将超过去年市场表现较好的票据型理财产品。



股市播报

年初行情 三大“出人意料”

2014年的前两个交易日,整体市场表现低迷,主要指数走势泾渭分明。截至上周五收盘,沪综指下跌1.55%,收盘跌破2100点整数关口;深成指下跌1.15%,盘中跌破8000点整数关口;沪深300指数下跌1.68%,跌破2300点;创业板指数大幅上涨3.71%,重归历史高位区域。从主要指数表现看,年初行情有三个方面明显与此前的市场预期相反。

其一,资金利率下行,市场继续下跌。在2013年年底,投资者普遍预期随着季节性因素消退,资金利率在今年年初会出现下行,而这将明显减轻A股市场此前一直承受的流动性压力,市场也因此有望企稳。从新年前两个交易日看,资金利率确实如预期般明显下行,隔夜SHIBOR上周五报3.0060%,较去年12月底4.5%的高点明显回落。但是,资金压力缓解却并未带来市场企稳,沪综指和深成指继续疲弱,目前已经出现双双破位迹象。

其二,大盘股未能吸引资金关注,做空压力有增无减。2014年市场将出现风格转换是很多投资者的一致预期。一方面,小盘成长股估值压力目前仍然较大,在新股发行冲击下,风险不言而喻,这使得大盘股的投资吸引力明显提升;另一方面,地方债审核结果符合预期令银行股负面压力减轻等因素,也使得大盘股具备估值修复的动力。不过,从新年前两个交易日的市场运行看,以大盘蓝筹股为主要构成的沪深300指数却恰恰在所有主要指数中表现最差。

其三,创业板不仅没有崩盘,反而愈战愈勇。考虑到1月的新股发行冲击以及年底净值“保卫战”结束,市场普遍预期创业板股票在2014年伊始将重归弱势。不过出人意料的是,恰恰是创业板股票在新年之初表现最为抢眼。统计显示,新年前两个交易日,累计涨幅超过10%的创业板股票多达26只。

牛市渺茫 关注结构性机会

2014年“危”中寻“机”中国的利率水平比美国高出50%,中国的资产价格和股市估值应该比美国低35%,所以股市下跌是正常现象。如果2014年政府还要紧缩货币,那大盘肯定要下跌。

2014年决定经济和股市最大的因素是货币政策,如果M2增速低于13.5%,那么大盘下跌是确定的。如果房地产泡沫在二季度破灭,大盘也会剧烈震荡,不排除市场阶段性击穿1800点。2014年肯定是危机四伏、惊心动魄的一年,宏观经济如此,股市也是如此。

2014年不可能出现大牛市,一方面市场信心极度匮乏,另一方面,人民币国际化虽然速度比预期的快很多,但要让世界对中国经济充满信心并愿意对中国股市投资,这也需要一个过程,再有两三年时间也是正常的。再加上三中全会后,相关的政策都会做出较大调整,这个调整期也需要一两年时间。所以,2014年的股市正常情况下不会出现牛市。

2014年机会点相比2013年会出现较大的转移。调整较为充分的医药、酿酒以及一些科技、高端制造板块有望出现阶段性崛起,特别是中小板的股票有可能在创业板走弱后扛起阶段性热点大旗。(本报综合)

黄金换种“玩法”

随着金价的走低,2014年的熊猫金币和马年金条价格都比往年有了很明显的下跌,如一套熊猫金币去年的售价仅在16000元左右。对于喜欢实物黄金的投资者、消费者来说,如果到达你的心理价位,不妨该出手时就出手,毕竟“看得见、摸得着”的黄金消费在我国有着古老的传统,也

能够带给我们诸多的乐趣。

如果你是纯投资者的话,黄金投资品种已经非常丰富,除了以往在牛市中做多品种,市场上还有很多能够采用做空操作的交易产品。风险大一点的如金交所的黄金T+D,风险小一点的如商业银行的双向操作黄金投资产品。这些产品的特点是无论黄金上涨还是下跌,只要看准了方向都有获利的可能,避免了单一看多产品的局限性。

炒点外汇 走“国际范儿”

人民币兑美元汇率中间价在12月31日突破6.10大关,去年以来人民币兑美元中间价累积升值幅度达3.12%。有市场人士认为,今年人民币兑美元回调风险加剧,借助经济缓慢复苏以及QE3退出预期升温的东风,日元、澳元等多数非美货币贬值才刚刚开始。

近期人民币成交量有所攀升,随着IPO的重启,上海自贸区的建立,以及新一轮改革开放的政策利好逐步出台,人民币汇率走势基本偏升值。需要注意的是,日元很可能在下一年出现大幅波动,这在一定程度上将为外汇投资者带来波动操作机会。

谁会是“高富帅”信托产品

土地流转新政的实施将为土地信托带来新的业务增长点,而在2014年,政策扶持行业的信托也将得到投资者的青睐。

不过,需要注意的是,对于投资者来说,至少在2014年年中之前,信托公司可能仍将面临巨大的兑付压力。

根据华宝证券分析报告中统计的数据,今年5月、6月、7月将是兑付高峰期,届时将有263款、254款和272款信托产品到期,规模分别达到487.87亿、472.11亿和440.43亿。

信托投资四大秘诀

第一就是期限间的搭配,最好选择长短结合的方式,这样使得资金可以灵活使用。其次是投资金额的搭配,即不要把一笔资金放在一个篮子里,应多个投资项目相结合,规避单一项目风险。然后就是要在选择相关项目时考察其是否属于重点行业之列。重点行业是指国家政策比较扶持的新兴行业,比如新能源、环保、消费等。而像钢铁、矿产等已经过剩的行业,则应尽量避免。另外,选择实力较强的信托公司,其在风控和售后服务方面保障程度更强。

节前消费高峰警惕伪卡套现

春节将至,消费高峰来临,为了争夺信用卡市场,多家银行纷纷推出刷卡优惠活动,让消费者在旅游、购物、餐饮、看电影等方面均能尝到“甜头”。

有业内人士表示,年末是信用卡刷卡高峰期,有些用户还同时使用多张信用卡进行消费活动。“信用卡的优惠活动不

是“天上掉馅饼”,而是建立在你消费的基础上的,因此别被各色促销活动“迷惑”,购物消费要适度,以免盲目刷卡后无力偿还,在银行留下不良信用记录。”该人士说。

吉林大学经济学院金融学系副教授丁肇勇介绍,一些不法分子利用获取的信用卡信息

和支付密码,制作成伪卡进行pos机套现。有些只掌握了查询密码的信用卡,他们会假冒受害人打电话给银行客户修改该卡的绑定手机号,通过快捷支付方式利用手机动态密码在网上消费套现。

丁肇勇提醒消费者,网络购物、电话订票等尽量用普通

的借记卡,且里面不要有大额资金,就算被盗用,损失也在可接受的范围内。“现在一些不法分子手段繁多,如果破解了用户的信用卡密码,然后透支或套现,用户损失相对于借记卡来说更为严重,偿还不及时还会影响信用记录。”他说。

辛苦一年发点年终奖如何打理

让年终奖对得起自己

眼看就到年终了,领取年终奖应该是最让职场人士激动和兴奋的事之一,很多人开始考虑利用这笔闲钱投资理财,有的投资者买银行理财产品,有的投资者选择黄金白银,有的投资者准备给孩子买份商业保险等等,另外,也有的人说银行理财有门槛,我的年终奖没有5万元,就不用理财了。究竟怎样理财才能对得起自己这点年终奖?

年终奖三千元以下: 选择货币基金

货币基金是聚集社会闲散资金,由基金管理人运作,基金托管人保管资金的一种开放式基金,专门投向风险小的货币市场工具,区别于其他类型

的开放式基金,具有高安全性、高流动性、稳定收益性,具有“准储蓄”的特征。

适宜人群:年终奖较低,风险承受能力较差、对资金流动性要求较高的投资者。年终奖在3000元以下的投资者可选择理财途径通常就是储蓄、货币基金,其中货币基金最适合低收入年终奖的投资者。理财师介绍,货币基金的收益较为稳定,不会

出现偏股型基金那样的急涨急跌,不过也正因此如此,货币基金也很少能为投资者带来超额收益,稳健和低风险是其显著特点。

年终奖五千到一万元:

选择基金定投 基金定投是定期定额投资基金的简称,是指在固定的时间(如每月8日)以固定的金额(如500元)投资到指定的开放式基金中,类似于银行的零存

