

三类互联网金融品最火 寻找适合自己的“小苹果”

互联网金融已然成为不可抵挡的潮流,值得投资者从中分得一杯羹。笔者发现,随着这一潮流的深入,“货币基金宝宝”、“票据宝宝”和“P2P宝宝”这三类产品已经脱颖而出,最受投资者关注。其实这三类产品有不同的风险收益偏好,适合不同类型的投资者,稳健型投资者可以考虑“货币基金宝宝”和“票据宝宝”,而“P2P宝宝”更适合风险承受能力强的投资。

货币基金宝宝:适合打理现金

伴随着资金面紧张局面的缓解,“货币基金宝宝”收益率持续缩水,目前这类品种平均收益率为4.3%左右,不过这类产品仍是现金管理的好工具。

数据显示,截至8月21日,全部228只货币基金(AMC类分开计算)平均7日年化收益率仅4.18%左右,触网的货币基金收益率要高于普通货币基金。

相比年初,“宝宝军团”的收益率出现了大幅下滑。

分析人士表示,当前货币市场资金面并不趋紧,未来“宝宝军团”7日年化收益率应会逐步下行。整体看,货币基金年化收益应该在3%左右。

不过,虽然货币基金宝宝收益率出现下行,但其强大的现金

管理功能值得投资者关注。目前货币基金多数可以实现赎回T+0交易,流动性好于市面上所有理财产品。数据显示,目前超过40家基金公司直销网上货币基金可以T+0赎回,不少大型基金公司还提供了跨行还款、信用卡还款、缴纳水电费等服务。而且中信银行和渤海银行推出的货币基金宝宝,还提供ATM机取现业务,将货币基金的支付功能发挥到极致。

此外,一些电商平台的宝宝如“余额宝”、“理财通”等产品,依托于淘宝、微信等平台,完全可以一边淘宝购物或者微信聊天、一边理财,在资金使用上更为便利。

票据宝宝:适合打理1-6个月资金

门槛1元起、收益率超过6%、还有银行信用背书,一时间票据宝宝的吸引力极大。不过,投资者要警惕收益率过高的品种,选择靠谱的平台最重要。

所谓票据理财产品,其实是有资金需要的借款人凭借持有的银行承兑汇票,以质押担保的方式通过互联网平台向个人投资人融资。这类产品风险是很低的。

目前针对票据理财的平台有三类,互联网平台、银行系平台和专业性平台。从互联网平台看,目前主要有苏宁、京东、阿里、新浪等。如苏宁理财平台上线了“财运通”的票据理财项目,预期年化收益率在6%至7%之间,期限在30至180天之间。京东小银票项目,年化收益率为6.2%到7%不等。

目前还有一些如金猫、投储在线、银票网等专业的票据理财平台,而这些平台给出的收益率相对较高。如投储在线的“宝票赢家”的产品,最高达到8.18%,1元起售。

值得注意的是,因为票据理财最大的风险就是假票据、克隆票据的风险,作为个人投资者基本没有办法甄别票据的真伪,因此,选择可靠且具有评审票据能力的平台是关键。票据宝宝的流动性不及货币基金,主打的是1至6个月期限的理财产品,更适合打理中短期资金,投资者完全可以和存续期类似的银行理财产品收益率进行对比,选择收益率更好的品种。不过,这类产品也存在“理财空白期”问题,也需要考虑。

市场偏好 保本基金迎来发行热

随着货币市场基金收益率的回落,信托类固定收益产品“刚性兑付”的打破,具有“进可攻、退可守”特性的保本基金受关注程度得到提升。

保本基金重获青睐

据统计,今年7月—9月先后有国泰金鹿保本、金鹰元丰保本、兴全保本、金元惠理保本、招商安达保本、华润元大保本6只保本基金产品到期并进入新一轮保本周期的募集期。同时,银河润利保本、国金通用鑫安保本两只新保本基金也均告成功募集。

专家认为,在市场偏好上,目前市场对于权益类产品的偏好已经出现了一定的反转。以电商合作类基金为代表的货币基金,收益率持续下滑;而类固定收益信托的刚性兑付,正在被逐渐打破。从这些角度来看,市场整体的无风险收益正在下滑,加之近期市场转暖,权益类资产的吸引力正在逐渐上升。保本型基金作为权益类产品中相

对稳健的品种,中长期中可以较好地替代货币基金的产品,所以在权益类基金中率先受到追捧也就不难理解了。

今年以来一向“温吞”的保本基金今年以来的表现可谓神勇。据金牛理财网统计,截至8月21日,纳入统计的51只产品今年以来的平均收益为7.51%,其中,长城久利保本混合的收益更是高达27.43%。

选择保本基金原则

对于保本基金的选择,业内人士指出,需要注意三大原则。

首先是保本期时间。不同保本产品的保本期不同,从1年到5年期不等,未到保本期提前赎回基金的投资者,不仅可能损失本金,而且需要承担较高的赎回费率,比如以一般的三年保本期的产品而言,1年内赎回通常需缴纳2%的赎回费率,1—2年赎回需要缴纳1.5%的赎回费率,2—3年赎回需要缴纳1%的赎回费率,3年以上赎回则无赎回费。因此,为了避免发生本金损失和较高的赎回费用,投资者需

要对资金流动性做好安排,尽量与产品的保本期相匹配。

其次是保本范围。不同保本基金约定的“保本范围”并不相同,有些产品只对认购净金额实行保本,有些则除了认购净金额之外,还对认购费用实施保本。对投资者而言,后者在成本上具有一定优势。

三是则是基金运作策略和基金公司实力。保本基金之所以受到青睐,除了其防御特性之外,更为重要的是其进攻特性,尤其是在权益类市场上升期,投资者在后顾之忧的前提下有机会分享市场上涨的红利。因此,基金公司在固收和权益类投资方面的能力颇为重要。

此外,值得一提的是,证监会8月8日起实施的《公开募集证券投资基金运作管理办法》明确规定,基金投资的杠杆上限为基金总资产不得超过基金净资产的140%,但封闭运作的基金和保本基金可以豁免,总资产不得超过净资产的200%。这意味着,相比一般的基金,保本基金可以运用更大的杠杆。

代表产品

余额宝、微信理财通、广发钱袋子等

特色

平均7日年化收益率4%左右,多数可实现赎回T+0交易,少数产品可以直接ATM机取现

适合人群

几乎适合所有人,适合于厌恶风险、对资产安全性要求较高的投资者进行短期投资

代表平台

新浪、苏宁、阿里、京东、金猫等等

特色

7日年化收益率在6%—8%左右,整体风险不高,产品有一定封闭性,不能随时支取

适合人群

几乎适合所有人,适合打理1—6个月资金,选择可靠且具有评审票据能力的平台是关键

代表平台

人人贷、拍拍贷、微贷网、陆金宝等

特色

平均收益率超过10%,不少产品更是高达40%,更是平台跑路风险极高

适合人群

比较适合风险承受能力强的投资者,最好是对互联网有一定了解、懂得一点基本操作技能

P2P宝宝:选择值得信赖的平台

高收益是P2P网络贷款平台宝宝最吸引人的地方。数据显示,目前有50家平台给出收益超过20%,对投资者非常有吸引力。笔者建议,最好只选择靠谱平台的产品。

据8月21日数据统计显示,目前纳入统计的87个平台中,收益率超过20%的达到27家,最高的是美冠信投,平均利率为40.84%。其他,微商贷、莱商贷、信客网的收益率超过30%。总体来看,P2P宝宝收益率一般在15%—20%左右。

在收益率较高的背后,是极高的平台跑路率。数据显示,迄今为止统计的1200家网贷平台中有150家跑路,“跑路率”达到了12.5%,而且真正完整地走过这一经济周期的平台一家也没有。投资者在追求P2P高收益的

同时,一定也要留心跑路风险,而且多数平台都存在逾期付款情况。

在筛选平台的同时,有一类获得过风投平台值得关注。目前从已经获得过风投的平台来看,宜信、人人贷、拍拍贷、微贷网、投哪网、雪山贷等平台无论从运营模式获得了业内的普遍认可。

投资者P2P宝宝最好分散投资。投资者可以重点关注一些第三方机构评级,将各家意见结合在一起进行投资,不过要注意发布这一评级的机构是否值得信任。投资可以根据收益率来进行分散投资,投资单一标的比例最好在10%左右。不过,对于稳健型投资者,可以投资一些已经有口碑、或者资金方比较雄厚、股东背景好的平台,比如人人贷、陆金宝等,只是这类平台收益率不高。

股市播报



A股创新高还是暴跌 多头看好2400点

虽然业内一致认为股市新常态应该是平稳、过渡、不断升级的发展常态,但上周四汇丰公布中国8月制造业PMI初值50.3,创近3个月最低,结束4个月以来反弹出现拐点的消息,引发机构对后市看法分歧巨大。

中信证券认为,汇丰公布中国8月制造业PMI初值拐头向下,说明市场预期方向发生改变,经济复苏动能减弱。东北证券也认为,随着汇丰PMI不达预期的数据披露,A股市场将回落,短期存在百点暴跌可能。另据中财网资金流向显示,尽管市场维持表面强势,但资金出逃规模悄然攀升,上周四周五两市209亿元资金出逃。

另一方面,以多头为代表国泰君安等多家机构仍然看多至2400点。股商财富认为,如果下周初不出现放量长阳,上证指数将进入调整周期。不过,调整期将变为整固期,后市仍然值得期待。

分析人士认为,如果没有大的意外,今日指数继续收阳概率较大。短期调整可能会有,但是上行趋势没有破坏,大家还是可以保持6成以上仓位参与。一是有选择性打新股,二是适当减仓部分大蓝筹,参与中小板个股操作。

股市神奇规律难打破 本周冲高回落概率大

上周五两市震荡拉升,最后四大指数全部收阳线,收在5日线上方,而且除了沪市,其他三个指数全部创出本轮反弹新高。

最近连续三周大盘维持在2190点之上运行,可以发现其中有一个规律,就是每周都是红周一、红周五,但是周四都是下跌的。由此我们依然看好今日大盘继续创新高,红周一概率也很大。而由于本周有10只新股连发,所以本周四继续收阴线的概率也很大。总之,之前连续三周的规律很难打破。

以上判断的依据是,一是从周五的股指期货收盘看升水7个点,为近期少见,说明市场上涨动能还没有完全释放;二是从周K线看已经连续六周保持阳线,高低点依次抬高,牛市氛围很浓。但需要指出的是,根据日线判断,本周很可能是前高后低态势,冲高回落概率很大。

本周是8月份的最后一个月交易周,可以关注石墨烯概念,因为“2014中国国际石墨烯创新大会”将于2014年9月1—3日在宁波召开。大会设置30场研讨会,主要讨论内容包括石墨烯在超级电容器、锂离子电池、功能涂料、传感器、透明电极、聚合物纳米复合材料等多个领域的应用。关键是参会嘉宾都是石墨烯行业的国内外重量级人物及机构,其中包括欧盟石墨烯旗舰核心成员。

投资有风险,入市需谨慎。
(本报综合)

