

年终投资盘点:

# 3万以下关注“宝宝类”理财

随着春节日益临近,作为职场人辛苦工作一年回报的“年终奖”也开始陆续发放。除了购年货、添新衣、孝敬父母外,剩余的钱该如何打理呢?纵观当下资本市场,在人民币贬值和流动性宽松的背景下,羊年第一笔理财资金要投资在“刀刃上”才能确保钱生钱。业内人士表示,首先要根据年终奖的“厚薄”量体裁衣,设置合理的投资比例,选择合适的投资渠道,给年终奖加码。



## 沪指涨0.62%

报3095.12点

周一,两市开盘涨跌不一。开盘后,两市走势分化,沪指弱势震荡,深成指表现相对较强。临近午盘,两市再度回落。午后,两市强势拉升,沪指再回3100点。两点十五分过后,两市冲高回落,沪指再度失守3100点。截至收盘,沪指涨0.62%,报3095.12点,成交2407亿;深成指涨0.71%,报10868.1点,成交1954亿。

周一大盘下探到3050点附近后,便在盘中来了一次绝地反击,沪指随后扶摇直上3100点。不过从盘面来看,虽然A股盘中突现绝地反击,但却也暗藏了三大异象,投资者须谨防主力暗中诱多的“阴谋”。

第一大异象是,主板探底回升中,创业板指却大幅冲高回落,这说明主力有明拉权重股暗中出货小盘股的迹象,这从今日盘中跌停个股仍高达十来只便可看出。

其次,两市热点基本消失,而杀跌榜却依旧凌厉。市场杀跌气氛仍严重,投资者切勿盲目的追涨。

最后,虽然大盘绝地逢生,但大盘拉升途中量能却没有放大。无量的反击更多意味着是超跌反弹而已,反弹过后市场仍将会延续着前期杀跌调整的步伐。

## 上证50ETF期权上线

### 券商板块上涨5.35%

周一,券商板块相关个股表现抢眼,截至收盘时,板块平均上涨5.35%。个股方面,西部证券涨停,东吴证券、兴业证券上涨超9%。

消息面上,自2010年股指期货上线后,A股又一项具有划时代意义的金融衍生品诞生——近日,上证50ETF期权正式上线。

分析人士表示,我国股票期权开通后,券商无疑是最受益的行业,主要体现在做市商收入和佣金两个方面。

和股指期货不同,我国上证50ETF期权交易采取做市商制度,做市商的作用就是在一级市场参与者不愿意报价和进入交易时,向市场提供连续双边报价或接受其它投资者的询价,并且与对方达成交易,其在期权市场的稳健运行方面作用十分突出。因此,这给具有做市商资格的券商将带来新的利润来源。

## 保险板块上涨3.81%

中国人寿涨近6%

周一,保险板块相关个股表现活跃,截至收盘时,板块平均上涨3.81%。个股方面,中国人寿上涨5.92%,中国太保上涨2.95%,中国平安上涨2.55%。

## 酿酒板块上涨1.53%

老白干酒涨停

周一,酿酒板块相关个股表现出色,截至收盘时,酿酒板块上涨1.53%。个股方面,老白干酒涨停,贵州茅台上涨5.56%,莫高股份、水井坊、山西汾酒涨幅超4%。

消息面上,临近节前,白酒消费市场一改低迷状态,白酒企业也纷纷在此黄金期推动高端白酒产品销售,业内人士预计,高端白酒的调整已经在去年结束,今年市场将逐步回暖。白酒营销专家肖竹青认为,由于渠道信心得以恢复,需求量提升等因素作用,高端白酒价格将出现不同程度的上涨。

(本报综合)



## 流动性、保障性是重要考虑因素

年终奖在几千元至3万元不等的职场新人或工薪阶层,理财最先考虑的当然是流动性和生活保障。不少理财师推荐流动性较强的“宝宝类”互联网理财产品,这类堪称“全民理财神器”的产品不仅购置门槛低,而且还可以满足职场新人既有收益又能随时变现的需求。目

前,尽管市场流动性偏松,但相比活期存款,收益在4%左右的互联网理财明显略胜一筹。

从近期来看,互联网理财产品并不乐观,数据显示,“宝宝类”理财产品年化收益率已由6.5%—7.5%跌至4%—5%。互联网理财产品收益的下滑已成不争的事实,但其流

动性宽松、门槛低的特性,着实还是赢了不少投资者的心。

此外,生活保障也是职场新人和工薪阶层在理财时着重考虑的因素。因此,可以适当购置一款价位适中的保险产品,转移生病、意外等生活风险。由于万能险具有1.75%—2.5%的保底收益,不少市民将

其作为一种储蓄方式。

目前,市面上万能险年化收益率维持在5%—6.5%,投资金额最低为1000元。尽管门槛不高,但在投资期限上有最低1年的要求。相比动辄5万元起投的银行理财产品,万能险的低门槛与高收益,依然具备明显竞争力。

## 主打稳定性 不盲目追求高收益

年终奖在3万元至10万元区间的这类群体,一般会有一定的积蓄,在理财时最应注意的是做好投资配置,注重资产保值。对于这类理财“求稳”的投资者来说,银行理财产品是不错的选择,可将70%以上的资金用于购置银行理财产品。

市场的金融产品,其收益率将会持续走低,但就目前理财市场的产品丰富程度来看,银行理财产品和货币基金依然是老百姓必不可少的理财工具。因此,在预期收益率处于下降通道的趋势下,购买中长期产品,从而提前锁定相对高的收益。

大幅上涨行情,各类基金整体获得正收益。对于可以承受一定风险的投资者来说,可以适当拿出年终奖的30%来投资混合型公募基金。作为具有中等风险的混合型基金,其投资组合中既有成长型股票、收益型股票,又有债券等固定收益投资。

置、股债兼得的特点,所以其回报和风险要低于股票型基金,高于债券和货币市场基金,是一种风险适中的理财产品。需要注意的是,基金投资讲究如何将资金进行科学合理的配置。在做基金投资时,最好向专业人士请教,不要盲目追求高收益。

## 适度加大高风险产品投资

年终奖在10万元以上甚至近百万元的投资群体,在理财投资方面已初步具备抗风险能力了。此时,建议此类投资者在选择稳定型投资方式的同时,

也可适度考虑更加积极的投资方式,如股票、基金或者信托产品。

投资者可以拿出七成的资金来投资信托产品或者配置不

同的基金产品。信托产品起点较高,预期年化收益率普遍在9%以上,相比一般理财产品,具有较高竞争力,在选择信托产品时需选择国内经济实力较

强的公司。而在配置基金方面,股票型基金、混合型基金可以占总投资额的40%,债券型基金占60%。对于剩下的三成资金可以适当考虑股市。

# 新股预计冻资2万亿

## 券商首推东兴证券

本周将有24只个股开启发行工作,而唐德影视、东兴证券、木林森等17只个股则计划于周二集中申购。据众多券商研报预测,本轮新股申购预计冻结资金将在2万亿元左右,周二资金面尤其紧张。

公布发行价格,分别为15.21元/股、12.31元/股和5.28元/股,比照7000股、1.2万股和1.55万股的个人申购上限,若要全部顶格申购,投资者共需准备打新资金33.6万元。

周二,A股市场将迎来本轮最为猛烈的新股发行潮,包括唐德影视、东兴证券、木林森等17只个股,都集中于当日进行网上申购,周二也是本周市场资金最为紧张的一天。此外,柯利达、银龙股份等4只个股将于此后两日发行。

在上述24只新股之中,拟登陆创业板的博世科发行股份最少,此次IPO仅计划公开发行1550万股,其中网上发行仅有620万股。相比之下,东兴证券则是一艘“巨无霸”,该股计划发行5亿股。

### 多家券商首推东兴证券

自2014年11月以来,券商股集体走高,成为最火热的板块。在此背景下,A股也迎来了券商的上市热潮。国信证券于2014年12月29日顺利上市,申银万国证券也通过重组宏源证券“曲线”上市,大智慧也披露了整体收购湘财证券的方案,南纺股份(600250,前收盘价10.32元)的重组标的选择了南京证券。与此同时,尚有多家券商正在IPO排队队列中,中原证券、国泰君安、第一创业证券、银河证券、浙商证券和华安证券等券商均已披



露 A 股招股书申报稿。

除东兴证券外,唐德影视十分引人注目。公司主要从事电视剧投资、制作、发行和衍生业务;电影投资、制作、发行和衍生业务;艺人经纪及相关服务等业务。

截至目前,范冰冰和张丰毅分别持有唐德影视约129万和57万股股票,持股比例分别为2.15%和0.95%。另外,赵薇持有近117万股,持股比例为1.95%;而唐德影视第二大股东、董事赵健持股比例为10.67%,与赵薇是兄妹。



自言股市

## 大起大落: 股票期权时代新常态

后,大起大落成为股市新常态。未来大盘震荡幅度还会加大。

截至9日收盘,期权各品种跌多涨少,跌幅最多的为认沽期权10000007合约,大跌22.38%,涨幅最高的认购

期权10000012合约,才涨4.78%。对于融资融券1到2倍的杠杆率来说,股票期权的杠杆率能够达到20倍,高风险高收益可见一斑,方向错了不及时止损,就会爆仓。

对于机构投资者来说,

喜好的就是波动率,期权的上线,也会像股指期货一样具有助涨助跌的作用,因而未来的股市成为单边市的机会并不多,更多的是上下起伏的震荡市。

(主持 余自言)