

黄金跌、股市跌,理财方向归何处

多数理财者“保本”心切

上周的投资市场变动,可谓牵动了投资者的神经。周一,中国股市发生“地震”,沪指重挫5.3%,周二上午继续下跌趋势,下午在收盘时却上演深V大逆转。周三,黄金价格再次大跌,创下了33个月的新低。记者了解到,针对目前投资局势不明朗的情况,多数投资者开始降低了风险投资,将保本放在了首位。

最近的股市大跌成为人们茶余饭后的谈资,说起股市的此番局势,孙女士更无奈,“07年左右,在股市最高点的时候买了基金,之后的股市大跌彻底被套牢,看如今的股市行情,再想翻身还不如要等到何时。”孙女士告诉记者,目前合适的理财途径真的不多,存款的话也不划算,黄金白银最近的行情也不好,“中国大妈们被套的惨痛教训,不就是误判抄底的悲剧吗?”

股市、基金、黄金,这些投资手段让普通投资者大呼“伤不起”,然而,作为银行发行比较多的理财产品又成了人们投资的“最后一根稻草”。6月,银行揽储任务艰巨,理财产品收益也水涨船高,动辄7%、8%的收益率,在让人心动的时候,也让人心惊胆战。“如此高的预期收益,究竟能不能达到,也很难说吧。”一位经常购买理财产品



的吴先生表示,“今年媒体也曝出很多理财产品收益难达预期收益的消息,万一真发生在自己身上,岂不是空欢喜一场,再说,有些不保本的还可能出现亏损,所以在购买理财产品时也得谨慎些,不能看收益高的就出手购买。”

对于小投资者来说,前不久淘宝推出的“余额宝”也引发了很多年轻

群体的关注。房产网站编辑小张就抱着试试的态度选择了余额宝,“因为害怕有风险,所以就试着投了500元,没想到,每天还能有点小小的收益。我们年轻人没有足够的金钱进行别的投资,又不想把钱存银行,所以就尝试一些小的投资吧,最起码得保本,除此之外,也没其它理财的途径了。”

(李婷婷)

7月将迎近3年来解除限售最高峰

A股近期可谓历经坎坷:刚刚经历了过山车式的大起大落,同时面临IPO即将开闸传闻的压力,更有天量的限售股将解禁。

数据显示,7月A股将共解禁2663.536亿股,以本月27日收盘价计算,解禁市值高达约7207亿元,这也是2010年11月以来单月最高解禁值。

济南资深证券分析师吕爱文表示,由于A股已经处于低位,限售股东减持股份的可能性不会太大,对A股市场尚不会产生较大冲击。

农行唱主角

在这2663多亿股中,仅农业银行(601288)就有2585.93亿股,占总解禁股数的97%。按照27日收盘价2.56元计算,解禁市值高达6620亿元,占解禁市值的91.8%,成为A股今年当之无愧的“解禁王”。

农业银行2010年7月15日在上交所上市,首发上市股份的3年限售期即将结束。

农业银行的解禁股份分别为全国社会保障基金理事会持有的12.31亿股、国家财政部持有的1273.62亿股以及中央汇金投资有限责任公司持有的1300亿股。3年前农业银行发行价格为每股2.68元,与27日收盘的复权价几乎相同。

与农业银行这个解禁巨头相比,7月份其他上市公司无论解禁数量还是解禁市值都是“小巫见大巫”。其中,国电电力(600795)7月1日将有逾14.4亿股定向增发机构配售股份解除限售,解禁市值超32亿元,排在7月解禁榜的第二位;唐山港(601000)有9.9亿股首发原始股东限售股份在7月5日解禁,包含大股东9.56亿股和另一名原始股东0.34亿股。

从整个季度来看,三季度236家上市公司A股将合计解禁3255.44亿股,环比增长近10倍,同时,三季度也是全年上市公司限售股解禁高峰,解禁量占全年解禁量的74.25%,以27日收盘价估算,三季度限售股解禁市值将逾1万亿元,即使剔除农业银行的极值影响,三季度解禁669亿股,依然是全年解禁高峰。

从解禁类型看,首发限售解禁仍是主力军。7月份,首发原始股东解禁市值约7150亿元,比6月份增加6600亿元,增幅达13倍,股改、增发解禁市值则略微降低。除了农业银行,还有53家公司的60亿首发限售股将上市流通。定向增发限售股方面,则有21家公司的47.41亿股在下一个月解除限售。

在此次解禁巨浪中,鲁股有三朵“浪花”,分别是华电国际(600027)、威海广泰(002111)和三联商社(600898)。其中,华电国际将于7月5日解禁非公开发行限售股份5.4亿股。

2012年7月5日,华电国际公告,定向增发6亿股,其中6000万股的发行对象为大股东中国华电集团公司,限售期为36个月。另外5.4亿股向广发基金管理有限公司等7名对象发行,限售期为12个月。

此次华电国际解禁的5.4亿股占总股本的7.33%,按27日收盘价3.16元计算,解禁市值逾16亿元。

威海广泰将于7月9日解禁的171.8万股也是定增限售股。另外,三联商社7月13日将有近5000万股的股权分置限售股解禁,占总股本的19.71%。

A股退无可退

通常,如此天量的解禁,对A股来说是个坏消息。吕爱文表示,一般情况下,大量解禁股会对短期流动性产生巨大压力,尤其是对眼下紧张低迷的股市。

然而,由于A股点位已经非常低,在这个时候变现显然不是一个好时机。“解禁股东变现的需求将不会那么强烈。”吕爱文说。

吕爱文同时表示,对原始股东来说,情况也许不同,“由于原始股东的持股成本低,不能完全排除其减持的可能性。但是由于7月的解禁股中,绝大部分是农行的首发限售股,因此,这种情况基本不会出现。”

“能对流动性产生实质性压力的,也许是来自创业板和中小板的‘小非’。”吕爱文如此认为。

国债逆回购成近期理财市场“神器”

“钱荒”背景下,股市债市一派惨烈,但也成就了一些品种的收益大涨,比如交易所国债、企业债逆回购利率大涨,1天期品种利率曾最高涨至50%。

“以前也有这么疯狂的时候,但一般在年末考核时才会出现,如去年底1天期国债逆回购年化利率达到过57%。现在还没到月末,1天期的国债逆回购利率就突破30%,说明市场资金面真的很紧。”上周,一位券商债券交易员告诉记者。

“钱荒”致逆回购收益率居高位

所谓国债逆回购,又称质押式国债回购交易。企业以手中持有的国债或者企业债作抵押押入资金,股民在股票账户中将钱通过沪深交易所约定利率出借资金。沪市的是国债逆回购,深市是企业债逆回购。最短可以购买1天,最长182天。沪市有1、2、3、4、7、14、28、182天8个品种,深市有1、3、4、7、14、28、91、182天8个品种。

常玩国债逆回购的投资者都知道,收益率的波动有一个基本规律:月

底逆回购利率一般都较高,而月初和月中的逆回购利率一般较低。但今年六月一反常态,端午节过后,债券逆回购市场迎来一波涨势,几乎所有品种回购利率,均持续保持在高位行情,而且持续了近两周。

“目前最活跃的是204001(上交所1天国债逆回购)和131810(深交所1天企业债逆回购),半个月来沪深成交量日均在2100亿元以上。”6月25日,一位投资顾问对记者表示,以前曾向大宗交易的客户推荐过国债逆回购,只不过那时客户没什么兴趣。“各金融机构选择质押式回购来缓解资金紧张的燃眉之急,让国债逆回购迅速火爆。”

过高利率或难持续

“投资国债逆回购短期品种是一个不错的避风港,相当于做1天、2天的超短期理财,而且完全没风险。”一位业内人士告诉记者。

6月25日,央行发布公告称,为保持货币市场平稳运行,近日央行已向

一些符合宏观审慎要求的金融机构提供了流动性支持,一些自身流动性充足的银行也开始发挥稳定器作用向市场融出资金,货币市场利率已回稳。这提振了市场的信心,传递出流动性僵局将缓解的信号。当天沪市1天期国债逆回购利率回落至4.205%。“一旦市场流动性增加了,国债逆回购的利率就不会那么高。”一位券商固定收益部交易员告诉记者。

他提示投资者,按照券商规定,1天期逆回购,第2天“资金可用”,可以继续做回购,也可以购买其他的股票,但是资金取现要第3天,若恰逢周四,则1天期逆回购资金要周一方可取出。

“相较于非保本的理财产品,国债逆回购目前资金品种收益多已突破8%,但仅适合于超短期的投资。过了7月1日季末的考核时点,国债逆回购利率立马就下来了,对于追求长期稳定收益的投资者并不适合。投资者可关注28天以内产品择机进行操作。”上述交易员进一步表示。

职场新人 理财还需早规划

又是一个毕业的季节,应届毕业生即将走出校园投身社会。对于刚入职的年轻人来说,他们开始有了固定收入并在经济上力求实现独立,如何在树立正确的理财观后,合理支配收入是这部分群体当前急需掌握的技能。

理财态度是基础

初入社会的职场新人,短期内的目标就是要实现自给自足,锻炼自己预估未来和发展前景的能力,应确定收入和开支比,这是理财最基本的前提。相比于校园,走入社会后开支加大,存钱理财的难度也相应地增加,相当一部分职场新人认为初期不必理财,等将来自己工作稳定、收入增加时开始理财也不晚;还有一种观念就是自己虽然不懂理财,但每月手上都会有些剩余,不用也没必要理财。

其实这些想法都是不可取的,理财不分多寡,也不分理财基础。能够支配的钱财越少时,就越需要将有限的钱财运用好。可能多数人都有这么

一种感觉,每月手里都会有一些资金结余,但到头来还是没有攒下钱,导致这种情况出现的原因就是没能对自己的资金进行合理的规划管理。

规避风险是关键

职场新人刚踏入社会,抵抗消费诱惑的能力普遍较低,而且薪水也不会太高,加上未来产生变化的可能性很多,因此职场新人除了要树立正确的理财观念、制定合理的理财规划外,必须掌握正确有效的方法。

首先,要想合理支配自己的收入,必须做好预算,预留好必要的生活费用,尽可能节省自己的开支,防止冲动消费。其次,可以选择风险较小的理财产品,比如银行理财产品等,没有足够的把握,切忌进行风险较大的投资。最后,要根据自身情况适当调整自己的理财规划,使其日益完善,而这样也可以规避不必要的风险。

合理规划是保证

职场新人入职很长一段时间内,是由学生向职场人士过渡的阶段,期

间需要转变自己的理财观念,根据自身情况,弄清楚自己追求的目标,并制定详细可落实的理财规划,选择多渠道理财工具。

首先说说支出规划,在初期根据自己的奋斗目标,除去基本的生活费用外,尽可能地开源节流,在收入增长的同时,控制好每月不必要的花销,并且结合自身从事的行业特点及发展前景,配置短期的保险。此外投资方面涵盖范围比较广,包括储蓄、购买债券、基金、个人前期必要的培训以及后期与子女相关的教育问题等等。

保险应该特别引起关注,职场新人的收入有限,大部分都觉得应“把钱花在刀刃上”,从而忽略了长远的保障。保险不会产生很高的投资回报,但却能够给投保人提供必要的保障,可以让投保人和其家庭在发生险情时,不致遭受巨大变化。应该事先买好意外险、医疗险等基础的保障,可以说缺少保险的理财规划是不健全的。

据《今晚报》