



Q 盘点2012年各类投资产品,总体表现平平:股票震荡下跌了11个月,三分之一的股票基金全年亏损,黄金全年涨幅仅5.5%,理财产品预期收益率展开了为期数月的5%攻坚战。还好A股自去年12月14日起开始反弹,并在2013开年迎来开门红行情。但是,股市真的迎来牛市行情了吗?全年理财市场今年是否大有可为?今年第一期《第1金融街》邀请理财专家为您开篇布局提供建议。

现代快报记者 刘果 谭明村 制图 李荣荣



2013理财需把握好趋势

趋势1 理财产品收益率低走

和历年一样,元旦过后,银行理财产品的预期收益率随之出现明显下滑。普益财富数据显示:本周(1月9日至15日)江苏地区可购买的人民币理财产品共132款,平均预期收益率4.61%,较上周下降0.17个百分点。

现代快报记者走访南京多家银行了解到,随着年终考核的结束,元旦后资金需求

压力已开始下降,银行理财产品收益率也开始缩水,目前绝大多数银行在售的理财产品预期收益率已普遍降至5%以下。例如,同样是杭州银行发行的两款30万起步的同类投资标的产品,元旦前一周销售的“幸福99”丰裕盈家KF02号第78期产品,产品期限94天,产品预期年化收益率为5.40%,而本周“幸福99”丰裕盈家KF02号第87期预约188天型,

收益率却只有5%。

南京银行财富中心一位理财经理表示,2013年理财产品要实现高收益越来越难,不过其收益水平不会出现大降,整体表现为稳中有降。因此,建议市民今年里适时转换理财产品的投资风格,若资金较长时间不用,最好放弃短期产品,适时选择期限较长、收益也相对较高的产品来锁定收益。

趋势2 金融地产蓝筹股领涨

去年12月份以来,A股迎来了近年来最大的一波行情,其中12月份单月涨幅15%。2013年股市能走出熊市,一举向上吗?就在众券商纷纷表示乐观时,著名经济学家易宪容泼了一盆冷水:“去年12月以来A股连续大涨,并不是中国股市走出了5年熊市尽头或牛市启动,而是对政策调整的期许。”

对此,南京世纪证券分析师蒋伟并不认

可,他对于2013年A股市场显得很乐观。他认为,目前A股已经从前几年的炒作成长回归转换价值,目前银行3-4倍的市盈率比中小板还低,未来实现8-10倍的市盈率并不难。按照银行股40%的市场占比来算,股市创出高点很容易。他判断,1949就是A股的大底,今年里沪指第一目标是2600点,第二目标是3000点,如果有第三目标,到达3500点也不

是不可能。其中,今年第一季度股市冲击目标是2450-2470点。

“今年A股曲折向上的路线基本已经清晰。”蒋伟认为,在这样的行情中,金融地产股表现会极为抢眼,尤其以金融中的银行股,投资者可以重点关注。同时,对于去年6月份上市的一批中小板、创业板的股票,还没有大小非解禁的,也有投资价值。

趋势3 固定收益率产品走红

2012年,固定收益率产品成了最大赢家。2013年的投资市场,固定收益类产品将被继续看好。工商银行新街口支行理财经理认为,银行系基金规模增长的主要贡献来源于固定收益型产品,预测在经济层面下滑探底的预期下,2013年上半年债券市场将获得比较好的行情。

记者了解到,目前仅银行渠道的固定或

类固定收益类产品类别已经逐渐丰富,除了传统的国债、定存、银行理财产品外,还有信托、债券、中性对冲、保本挂钩型等各类产品,证券、信托公司等也都逐渐推出固定或类固定收益的产品。

“越来越多的信托产品也会以固定收益模式操作。”在1月5日举行的首届苏商发展大会上,宣信首席财富管理专家吕骥告诉记

者,PE、基金也可能在2013年迎来市场转机,为投资者提供市场机会。但他也强调,投资理财须结合个人的资产状况、风险承受能力等方面,切忌跟风投资,资产配置方案也要因人而异。对于市场经验不足或者无暇打理资金的投资者来说,应选择专业的财富管理机构进行专属的资产配置,获得投资收益。

趋势4 理财渠道监管将从严

“今年银行理财产品收益率被普遍不看好的另外一个重要原因是,业内预计2013年监管层会从严监管银行理财产品市场。”一家股份制银行零售部负责人表示,2012年年底的理财市场并不太平,从“影子银行”风险警示到“私售事件”的不规范警钟,直指银行理财产品市场的不规范操作现状。

据介绍,目前,监管部门已要求规范和整顿银行理财市场的资金池模式,而未来,不排除监管层继续针对银行理财产品资金池、产品设计等展开监管整顿。另外一家股份制银行的资深理财经理告诉记者:“2013年理财产品的发行规模可能也会缩减,一是产品设计监管越来越严,二是没有收益优势的产品

的发行意义不大,第三就是股市好起来之后,对于资金分流的影响立竿见影。”

“今年通胀上行幅度将处于可控范围,对固定收益影响有限,但是需要重点关注信用事件以及股市反弹进一步分流固定收益资金的风险。”有银行人士指出,2013年,除了监管风险外,投资者还要提防市场本身风险。

趋势5 长期理财看好分红险

“今年分红型可能会一改往年的颓势。”近日,不止一家保险公司人士向现代快报记者表示,受股市转牛的大概率的利好影响,以及银行理财产品收益率面临下行压力的因素,兼顾保障和收益的分红险或将在2013年“红”一把。

工银安盛人寿市场部负责人谭普天也指

出,分红保险通常可提供红利的累积生息,能够帮助客户沉睡的资金实现“定期”回报及“活期”便利。客户既可以选择将资金留在保单账户中,每年按保险公司确定的当年累积生息利率以年复利方式累积,使生存金得以复利滚存;又可以灵活支取,随时从账户中支取现金。

不过,保险专家提醒市民,分红险主要还是以保障为主,分红为辅,对于这点必须认清。一般来说,分红型比较适合能长期拥有该保单的消费者,比如已经组建家庭、财力稳定、在较长时期内没有大笔开支计划的中青年人,如果是想短期投资获利则不宜购买分红型。

业内点津

今年降息可能性小

2013年降息的可能性比较小。央行货币政策较去年稍松,依然维持着微调的主基调,政策的调整无法达到市场预期。今年稳健货币政策的大方向预计将保持不变,可能会适时调整1-2次存款准备金收益率,降息的概率较低。此外,市场分析认为2013年银行理财高收益难以再现,同时随着监管部门的从严,以及股市楼市等投资渠道也分散了客户,2013年银行理财也可能呈现平衡的格局,收益率将保持2012年现有水平在4%-5%之间徘徊。

——兴业银行南京洪武支行理财经理 高李婕

理财要防两大风险

对2013年宏观经济趋势判断的共识是:(1)经济逐步回稳;(2)CPI中枢较2012年略为上移,重回2%可能性较大。因此,货币政策难有实质放宽,固定收益产品的收益率处于相对均衡的水平,整体趋势性的机会略低于2012年,不过考虑到当前票息仍有投资价值,建议仍可适当配置固定收益投资品。值得提醒的是,2013年投资者要注意提防以下风险。一是,2013年将进入保险产品兑付的高峰期,由于此前部分产品承诺收益率“只升不降”的产品条件,是否出现无法兑付的风险并且进一步推升短期市场利率值得投资者注意。二是,近期市场传出可能进一步放宽存款利率浮动上限,一旦成真,无风险利率中枢上移可能进一步推升短期市场利率。而如果股市持续反弹也将分流此前配置债市资金(比如:2009年一季度),需要防范资金流动引发债市短期下跌的风险。

——招商银行南京分行私人银行客户经理 徐嘉蔚

精打细算

选对支付方式实惠多

本期达人:网友“给我取个名”女,知名广告公司职员,爱好旅游和网购

我的一些省钱的招数纯粹是被“逼”出来的。当我发现2011年淘宝网购物清单达到147000多元时,目瞪口呆。一年经验总结下来:同样是网购,什么时间买、买什么样的产品、如何组合购买、采用哪个支付通道,价格上面大不同。

就以春节买年货为例,怎么网购最省钱呢?首先,选对时间,元旦

前后及2月1日之后的一周一般是两个价格低点,优惠会比较大;其次,选对商户,参考不同商户的主题促销活动,货比三家。最后,选对支付渠道,这一点很关键也很容易被忽视,这也是我想和大家重点分享的。

我自己比较发现,银联在线支付在几大支付通道中的优势

就很明显,不光是因为其接入180多家银行,支付方便,主要是银联在线支付去年以来的推广力度很大,对于消费者来说意味着获得实惠多。

比如,2013年1月27日之前,在铁路客户服务中心、苏宁易购、京东商城、国美在线、1号店等指定商户使用“银联在线支付”网上交易,成

功支付且单商户单笔订单满300元,即可参加新年幸运抽奖,奖品包括苹果new iPad,50元全国手机充值话费。大家可别小看这样的优惠活动,日积月累节省的钱相当可观。

总之,网购和网络搜集信息一样,就是在一个大池子里花最小的成本满足自己的需求,而搜集优惠信息就是省钱必不可少的一步。

【妙招征集】即日起,《第1金融街》将通过本栏目与读者在线互动,大家有任何理财妙招都可以与我们分享,采用后将有精美礼品送出。

互动热线:87783629
互动Q群:164533052
互动微博: http://weibo.com/2338102090