

一季度股票收益完胜理财产品

专家建议应均衡配置降低风险



今年一季度中国A股市场牛冠全球,投资收益完胜其他各类理财产品。随着股市的持续火爆,居民理财资金也逐步从存款、债券、银行理财、宝类产品、黄金以及P2P网贷等渠道流出,投入股市。专家说,越是股市狂欢的时候,集聚的风险也越大,越需要保持理性心态,根据自身理财目标均衡配置资产以降低风险。

CSP/插图



股市风景独好

一季度上证指数上涨超过15%,中小盘和创业板更是分别大涨46.60%和58.67%。随着利率下行和股市赚钱效应体现,居民资产配置逐步向股市集中。

中登公司数据显示,一季度新开户数达到895万户,周开户数频频刷新近年来新高;证监会最新公布的数据也显示,一季度公募基金资产规模达5.24万亿,共有公募基金产品2027只,伴随A股牛市行情,规模也达到了历史新高。

Wind数据显示,截至一季度末,融资融券余额为14939亿元,而去年同期仅为3954亿元,同比增长约2.8倍。融资融券余额的暴涨也显示出资金强烈的人场冲动。

股票收益方面,沪深300指数一季度涨幅14.6%,这也意味着买了一只较为主流的股票放着三个月不动,就收获了余额宝一年收入的三倍多。好买基金数据显示,一季度偏股型基金平均涨幅在30%左右。申万一级行业指数显示,截至一季度末,除了银行板块,其他板块均上涨,其中计算机板块涨幅为88.96%,传媒板块涨幅78.62%,通信板块涨幅54.46%。新兴成长股依旧是“吸金”主力,苏宁云商、海康威视、东方财富、乐视网等“互联网+”龙头股年初以来涨幅均在30%以上。

银行理财产品、P2P网贷等也纷纷抢搭股市便车。“随着股市的火爆,各家银行业加大了发行挂钩沪深300指数的结构性理财产品力度。”银率网分析师介绍,有的P2P网贷平台更是利用杠杆效应,在线上为投资者“借钱炒股”。

银行理财产品、P2P网贷等也纷纷抢搭股市便车。“随着股市的火爆,各家银行业加大了发行挂钩沪深300指数的结构性理财产品力度。”银率网分析师介绍,有的P2P网贷平台更是利用杠杆效应,在线上为投资者“借钱炒股”。

理财产品全线落败

随着近年民间财富的积累,居民理财方式也日趋多元化。东方证券首席经济学家邵宇说,从目前居民资产配置来看,房地产投资基本占到六成以上,金融资产占四成左右。伴随着利率市场化的发展,信托、股票、基金等资产的配置比重在迅速提高,此外还有P2P网贷、股权众筹、黄金外汇、艺术品投资等多元化理财方式也已成为居民理财的新方向。

不过一季度数据显示,在这一轮“任性”的股市行情下,股票投资的收益完胜各类理财产品。此前风光无限的宝类产品、P2P理财、银行理财产品等都黯淡了下来。

据银率网统计,截至一季度末上海地区发行的人民币非结构性银行理财产品,平均预期收益率为5.19%,较前期小幅下降。银率网

分析师认为,二季度央行将继续保持稳定的货币政策,非结构性银行理财产品的平均预期收益率仍将保持下滑态势。

根据网贷之家的数据显示,3月网贷行业综合收益率为15.02%,环比1月下降了44个基点。随着央行的降准、降息,不少P2P网贷平台主动做出了利率下调的举动,预计至2015年底行业综合收益率将跌至12%-13%。

黄金等贵金属在一季度也经历了大涨大跌的“过山车”行情,国际金价也在近期刚刚回到每盎司1200美元上方。业内人士认为黄金走势还看美元“脸色”,强势美元意味着黄金的下行趋势难改。

因此,在其他理财产品赢利能力下降,股市又如此火爆的当下,投资者更愿意投入回报更高的股市。

专家解读

资产均衡配置 既顺大势也防风险

“尽管A股牛市让全民‘狂欢’,但毕竟是一个高风险的投资方式。”盈灿资产管理总监刘忠鹏提醒投资者还需谨慎投资,根据自身理财目标均衡配置各类品种的理财产品。

好买财富管理师称,保守的资产配置是将资产的50%左右配置到保险银行中,30%投资股市,20%留给货币基金等。“在此轮‘确定性’牛市中投资者可以顺应大势,增加股票或偏股基金等权益类资产配置。”理财师建议,将70%左右的资产直接或间接配置在股市上,20%-30%的资产配置到货币基金、银行理财等现金管理类理财产品上,用以短期资金周转。

郎财行首席执行官郎世玮则提醒投资者,借钱炒股风险巨大,要谨慎使用。他说,牛市里很多人都抱着一夜暴富的心态,将所有的资金都投入股市,并且采用融资融券、股票配资等方式加大投入力度。但高杠杆带来的高收益固然诱人,倘若没有做好充分的风险评估,其所隐藏的高风险是一般股民难以承受的。“比如以P2P在线配资平台的15倍杠杆比例计算,用10万元配资150万元,当市场行情比较极端时,不足一个跌停板就会导致爆仓,风险巨大。”数据显示,截至4月16日,融资融券余额高达17461.93亿元。分析人士表示,两融余额不断攀高,其中暗藏的风险也在积累。

互联网金融分析师陈凯表示,新兴理财方式中,正规平台上的P2P理财依然是一个不错的选择,但要关注平台的信贷经验和风控实力。另外,伴随股市红利,保险产品的投资收益也水涨船高,对于有保障需求的家庭来说,配置一定寿险产品既可增加保障也可以获取可观收益。

据新华社

市场幕后

多股基涨至面值遭强赎 熊市过来的基民阴影难消,一解套就离场

牛市来临,无论是去年第四季度还是今年第一季度,股基迎来了净值连续上涨。但多位基金公司人士证实,牛市之下,曾经低于面值的股票型基金日子并不好过,重返1元面值之后便遭遇净赎回。专家认为,这与投资者心理不成熟有关,一是希望见好就收,二是害怕再次被套。

重返面值遭遇赎回

根据WIND数据显示,2014年11月1日这个交易日下,单位净值低于面值1元的股票型基金有264只(选取11月1日即此轮牛市开始之前)。而截至2015年4月16日,单位净值低于面值的股基已经只剩78家,短短半年不到的牛市让近200只股基重返一元面值。

但是,牛市之下,对于这些重返面值的股基来说,非但没有基民蜂拥买入,反倒是遭遇了净赎回,去年四季度的时候情况是这样,而第一季度这一阶段的牛市也出现了同样的情况。

“这段时间股市持续了去年末的强势表现,偏股基金的赎回大幅放量,总体净赎回。伴随股市上攻,老基金净值回到1元面值以上,基民纷纷赎回‘解套’的基金。”一位北京地区大型基金公司的人士向记者表示。

该人士进一步透露道,近期来说那些恰好回到1元面值的基金是遭遇净赎回的主力军。

另一位沪上基金公司的人士向记者证实了这一情况,“过去几个月市场涨幅较快的这段时间,我们的权益类基金整体是净赎回状态。其中,早年成立的老基金在重返1元面值之后赎回放量显得尤为突出。我们股票型基金的交

易量比往常放大两至三倍。有一批净值曾经在1元以下的基金,在这轮市场上涨中回到1元面值后,每天都有明显的赎回。”

从2014年基金披露的两个定期报告也可以看出一些端倪,下半年净赎回的增量比上半年明显要大很多,这样的情况在面值低位涨回接近面值的老股基上更加明显。

曾经牛市的牺牲品

面值低于1元的这些基金当中,也有不少基金,仅仅是在开始成立之时,基金净值曾经攀上过1元,此后长期在1元以下潜伏,而其中绝大多数系2007年牛市之时发行的新基金。

如在2007年8月24日成立的光大保德信优势,其仅在2007年成立之初,一度最高攀升至1.0795元的最高净值,此后随着大盘的急转直下,该基金在1元净值以下潜伏长达数年之久。

“正是2007年牛市引发的规模大爆发,让当年投资股票型基金的投资者在高位被套牢,如今在另外一波牛市到来之后,基金净值回到当年成本价之后,这些当年的投资者很可能在解套之后迅速卖出。”前述北京地区基金业人士说道。

据《21世纪经济报道》

金融前线

恒丰银行加快江苏布局 扬州分行开业,溧水、南通两支行筹建

4月18日,恒丰银行扬州分行正式对外营业,这标志着恒丰银行“植根鲁苏”战略开始全面加速。据介绍,恒丰扬州分行自4月1日开始试营业,截至4月17日,已经实现时点存款26.75亿元,对扬州辖内企业的授信余额已经达到30亿元。在开业庆典现场,恒丰银行又与扬州工艺美术集团、扬州交通产业集团等企业进行现场签约,签约总金额达45亿元。

恒丰银行是国内第十一家全国股份制商业银行,目前,在北京、南京、杭州等地共设立近200家分支机构。2014年,恒丰银行提出将加快江苏地区发展提至总行战略高度。

而进军扬州只是开始。据悉,目前南京溧水支行、南通崇川支行也已获准筹建,正在装修阶段,拟于今年上半年开业。

通讯员 全伟 现代快报记者 刘芳

天天出彩

体彩7位数(15059期)		
中奖号码:9893639	每注奖金	10000元
一等奖 0注	二等奖 0注	三等奖 0注
特等奖 0注	每注奖金	0元
体彩排列3(15102期)		
中奖号码:395	每注奖金	1040元
一等奖 1111注	二等奖 0注	三等奖 0注
排列3直选3 0注	排列3组选3 0注	排列3组选6 1654注
每注奖金	每注奖金	每注奖金
1040元	346元	173元
体彩排列5(15102期)		
中奖号码:39530	每注奖金	100000元
一等奖 20注	二等奖 0注	三等奖 0注
每注奖金	每注奖金	每注奖金
100000元	0元	0元
福彩15选5(2015102期)		
中奖号码:1271214	每注奖金	2476元
一等奖 101注	二等奖 0注	三等奖 0注
每注奖金	每注奖金	每注奖金
2476元	0元	0元

福彩3D游戏(2015102期)		
中奖号码:936	每注奖金	1040元
一等奖 675注	二等奖 0注	三等奖 0注
每注奖金	每注奖金	每注奖金
1040元	346元	173元
福彩双色球(2015044期)		
红球号码:234131416	每注奖金	5156691元
蓝球号码:2	一等奖 44注	二等奖 0注
每注奖金	每注奖金	每注奖金
5156691元	0元	0元
体彩鸡毛信		
大乐透开出2注1000万 奖池突破12亿		
周六晚,体彩大乐透开出2注1000万头奖,当期开奖过后,大乐透奖池一跃而上,突破12亿大关,今晚的新一期开奖,彩友们可通过倍投冲击亿元巨奖,敬请关注!(苏环)		