

股市震荡 银行理财寻求变局

部分市民转投“港股” “打新股”产品热销

随着A股市场波动加剧,银行系理财产品也开始寻求变局。记者了解到,对于寻求规避风险的普通投资者而言,除了国内A股市场之外,还可以借助银行一系列创新的理财产品来分散国内市场投资风险。业内人士分析,银行系理财要想与股市争夺资金,必须寻找新刺激点。而投资海外基金,目前已逐渐被投资者认可,同时近期H股有多项政策利好支持,与之挂钩产品将成为新的热点。

晚报记者 来从严/文 吴琳/图



市民抽身 A股转投“港股”

最近一个月内,工行、交行、中信等都推出不同“版本”的QDII(合格境内投资者)。业内人士分析,眼下A股进入震荡阶段,赚钱越来越难,不少投资者希望借道QDII投资港股及境外股市,因此,QDII受到越来越多投资者的青睐。

前不久,银监会调整QDII投资范围,银行系QDII可直接投资境外股票。新规后露面的首只新版QDII产品——工行的“东方之珠”销售44.5亿

元,河南销售2.47亿元。交行的两款QDII产品——“澳视群雄”和“珠穆朗玛”,也受到了市民的青睐。首批新版QDII产品投资的目标都是港股,相比A股市场的疯狂,港股的走势较为稳健。目前A股平均市盈率40多倍,港股平均市盈率只有16倍多,较符合国际上的合理标准。从一些在两地上市的企业来看,香港H股平均较内地相关A股折价30%左右。对于内地投

资者来说,这很有吸引力。而目前境内居民直接投资港股还有诸多限制,因此,QDII就成了投资者间接投资港股的工具。据了解,最近购买QDII的客户有70%以上都是从A股市场抽出资金来的。业内人士分析,眼下QDII产品销势不错,与目前A股行情有关。由于股市目前进入震荡格局,投资者赚钱不是那么容易了,很多求稳的投资者就开始另辟蹊径。

红筹股回归打新股收益提高

随着中国远洋的上市,红筹股回归的浪潮揭开序幕。新股申购热愈演愈烈。光大银行推出的“同赢七号”新股申购理财产品,一年期产品预期年收益率在6%~12%。中信银行的“新股申购计划3号”,预期年投资收益率可达25%。该产品可利用机构投资者投资者的权益,参与新股的网下配售,获得更高的中签率。工商银行也有一款一年期打新

股产品正在销售,预期收益率为3.8%~10%。据悉,“打新股”产品热销,主要是收益明显高出一筹。光大银行的“同赢一号”实现年化收益率12.6%,招商银行的金葵花新股申购理财产品,年化收益率超过20%。中信银行的“新年计划2号”,年化收益率达到17.94%。中信银行理财师潘明权分析,进入2007年以后,A股市场迎来了红筹股回归潮,紧随中国远

洋成功登陆A股之后,中海油、中石油、中移动等十几只大盘红筹股回归也开始提上日程。这些回归A股的红筹公司都是质地优良、规模巨大的上市公司,市盈率较A股低。“比如中移动目前在香港的市盈率仅为23倍左右,而沪深300的平均市盈率已到了33倍以上。所有这一切,都为打新理财产品的收益提供了巨大的想象空间。”潘明权说。



光大银行 固贷扩容

光大银行将固定利率模式推广到其他个人信贷领域。近日推出个人房屋净值贷款,其最大亮点是像购车消费、综合消费、个人经营、控制私营企业的流动资金等均可选择固定利率。此外,在贷款期限方面,无论以住房或商用房抵押,借款人均可获得最长30年的授信额度,除购房贷款可达30年外,其他贷款(如综合消费和流动资金用途贷款)的期限最长由5年调为10年。 李景辉

兴业银行 荣获大奖

由英国《金融时报》和国际金融公司联合举办的2007年度“可持续银行奖”日前在伦敦隆重揭晓,兴业银行获得“新兴市场可持续银行奖”和“可持续交易奖”两项提名,并荣获“可持续交易奖”亚军,成为我国目前唯一一获此殊荣的金融机构。据悉,兴业银行自2005年6月起首创能效项目融资产品——能源效率贷款。此次授予兴业银行“可持续交易奖”旨在表彰该行近年来在节能降耗和减少温室气体排放项目提供融资方面所作出的突出贡献。 张建功

交通银行 零售创新

6月29日,交通银行、奥纬咨询公司和埃森哲公司三方在上海共同举行交通银行零售业务内部评级项目签约仪式。项目完成后交通银行的零售业务内部评级水平将达到巴塞尔新资本协议零售业务高级内部评级法标准,为该行个人贷款和小企业信贷业务的发展提供更为强大的技术支持。实行零售业务内部评级项目,已是交行实施巴塞尔新资本协议达标的第二个大型项目。 王佳

浦发银行 勇担责任

浦发银行近日发布《2006年度上海浦东发展银行企业社会责任报告》,这成为国内银行业首家连续两年发布年度企业社会责任报告的商业银行。“笃守诚信,创造卓越”是浦发银行的宗旨,建设受人尊敬的上市公司是该行的经营目标。2006年6月,浦发银行在银行业率先发布《企业社会责任报告》,获得监管机构及社会各界的积极评价,并获得上海美国商会“企业社会责任最佳实践大奖”,以及中国企业社会责任调研“最具社会责任企业20强”等荣誉。 刘卫清

活动回顾

选择定额定投 坚持长期持有

近期投资基金 不妨考虑以上两点

支招一 基金投资可考虑定额定投

6月30日下午,在郑州晚报和浦发银行郑州分行主办“社区理财学校”系列讲座第三期中,浦发银行理财经理邱金川支招市民,可选择定额定投购买基金。

“一般而言,基金的投资有单笔投资和定期定额投资两种方式。”邱金川说。定投比较类似于银行

储蓄的“零存整取”方式。简单来说,就是购买者每隔一段时间(例如每月25日)以固定的金额(例如500元)投资于同一只开放式基金。它最大好处是平均投资成本,避免选时的风险。由于基金定投是分批投入资金,其投资风险得以大大降低。投资者每月投入的资金固定,这样

净值在高位时投资者因购买的基金份额少就避免净值在高位下跌的风险,而在净值走低时投资者会买较多的份额。如果行情上扬,就能使收益达到最大化。

假设一个投资者每月定投100元,共投5个月,按照该基金今年以来前5个月的实际净值来算,定投

的投资者5个月中共花掉500元,买得份额为62.7份,平均价格是500/62.7=7.97元,而该基金5个月净值价格的平均值为8.60元,也就是说,用定投的方法投资者每份少出0.81元。通过定期定额投资计划购买基金进行投资增值可以聚少成多,能够积攒一笔不小的财富。

支招二 基金投资切忌波段操作

7月1日下午,招商银行与富国基金投资策略报告会在长城饭店举行。理财专家建议基金购买者不宜波段操作,坚持长期持有基金。

“从5月30日到6月4日股市像在坐过山车,行情一直大起大落。这个时候很多买基金的投资者都想炒短线。我想说的是这种做

法不仅不能博得高收益,有可能会以折本收场。”富国基金华东营销中心渠道总监王旭辉表示,短线操作不适合基金,现在开放式基金的套利空间十分有限,而且每次赎回申购过程中总共要交纳2%的手续费,成本较高。即使忽略到这些因素,一般投资者要在股市中成功实现套利也有相当的

困难,想有收益就要低买高卖,面对现在震荡的大盘行情,选择合适的时机进出非常困难。

“现在基金赎回时间一般为7天,从这个角度来说就极大限制了投资者操作,投资者赎回再购买的过程中,或许被看好的基金已经暴涨了,一个星期对于股市来说是很长

的。而且从目前基金的表现来看,也没有必要进行波段操作。只要长期持有,收益一定会很丰厚,因为现在牛市前提还没有变,大盘还会再攀高点,基金也会跟着跑得快。去年基金整体平均收益是120%,而大部分基金回报率平均在50%就很有说服力。”王旭辉说。

晚报记者 来从严
刘卫清
实习生 李威