

震荡行情下,投资者可暂时规避较高风险的产品
目前发行的固定收益类理财产品收益率相对较高

下半年,固定收益类产品仍是首选



理财面对面

股市在6月大幅下跌后,终于在7月11日创下年内最大单日涨幅,一扫之前的阴霾。然而,不少投资者对此次“复仇式”增长并不看好,认为2013年下半年投资市场前景依旧不明朗。

2013上半年,理财市场经历了起起伏伏。今年下半年,该如何打理自己的“钱袋子”呢?今天,两位理财专家做客“理财面对面”,看看她们有什么高招儿。

郑州晚报记者 倪子

齐晓芳 中国光大银行
未来路支行副行长,金融理财师(AFP)



黄金不会无限跌下去

有人认为,股市和黄金经过半年来的暴跌,仿佛已经洗掉了身上的泡沫,投资价值日渐恢复。真的是这样吗?不妨先展望2013年下半年投资理财市场。

首先看股票市场。齐晓芳说:“股市是靠资金推动起来的,暂时性的‘失血’会让股市大地震。”

其次再看黄金市场。自从黄金的价格创下历史高点1912美元至今跌到1300美元以下,足足跌去了1/3。齐晓芳表示,大家要相信华尔街的金融大鳄们绝对是为美国利

益来服务的,他们不会违背美国的利益把黄金炒高。而且黄金有开采成本,因此黄金不可能无限跌下去。

最后分析固定收益类理财产品。由于股市低迷、黄金大跌,再加上2013年的银行利率正处于下行通道,在投资者还没有其他更好的替代品的情况下,投资固定收益类理财产品无疑是一个好时机。

银行理财产品收益或下滑

齐晓芳说,下半年资本市场仍有可能处于较大幅度的波动之中,投资者对风险程度较低的银行理财

产品的需求仍处于高位。从中期来看,银行理财产品的收益水平应该会从眼下高收益水平逐步下滑。

在下半年的具体操作中,投资者可将30%的资金分配到6个月以上期限的长期理财产品,40%的资金配置到1~3个月期限的中短期理财产品,剩余资金投向短期理财产品,同时兼顾理财收益和灵活两方面。在产品配置方面,挂钩票据、债券的银行理财产品比较适合那些稳健型投资者。对于风险偏好较高的投资者,可选择那些挂钩欧美资本市场权益类理财产品。

刘高昱 浦发银行
支行理财中心主任,金融理财师(AFP)



下半年震荡行情延续

刘高昱说,进入2013年二季度,中国经济增速下降迹象明显,复苏步履蹒跚。自5月下旬以来银行间资金面持续偏紧,经济增速趋于回落,同时经济波动缩小。如果目前的资金紧张情况继续延续到7月甚至8月,那么实体经济可能会面临下行风险。

“下半年中国宏观经济当前面临的不仅仅是经济周期问题,而是超越周期层面的经济结构调整和产业优化升级。”刘高昱分析认为,虽然通货膨胀预期较为稳定,但食品价格有上升迹象,外围价格可能会

受全球经济周期推动而企稳。经济增长可能会受到金融条件的收紧影响,难以出现有力回升。经济较难大幅回升的背景下,市场较难出现趋势性变化。

稳健长期布局理财规划

面对下半年可能延续的震荡不稳的市场投资环境,刘高昱建议从三个方面考虑规划理财投资选择。

首先,选择较为稳健的固定收益类产品锁定投资回报,暂时的规避较高风险的投资产品。可考虑3~6个月风险属性较低产品,以及市场中

一些稳健投资风格,风险属性为较低风险的纯债型基金等。

其次,布局中长期的投资规划。根据个人的风险喜好和风险承受力大小选择合适的定投类基金产品,用3~5年或更长的时间享受市场带来的投资回报;可考虑一些中大盘基金公司的指数型基金做长期定投产品,或是一些中大盘基金公司的新型产业类投资基金。选择在股市大盘点位相对较低时建仓,布局中长期的投资规划。再次,可适时规划并加重个人生命周期中的子女教育、医疗保障、养老储备方面的投资等。

信托理财大讲堂系列报道之三

中原信托 专业信托金融机构
ZHONGYUAN TRUST
诚信重诺 值得托付
400-687-0116 0371-88861666

由于风险低、收益稳,基础设施类信托产品被称为“变相的国债”

如果您是希望得到稳定回报、厌恶风险的投资者
此类信托产品无疑是一个不错的选择

基础设施类信托产品升温

如何界定基础设施类信托产品

中原信托理财中心市场三部经理黄魁粉说,基础设施投资是指能够为社会生产和居民生活提供公共服务的工程设施的投资。随着经济不断发展,金融创新的不断出现,基础设施投资资金的主要来源从国家资金向更加多元化的其他资金来源发展,期间外资和民间资本在国家基础设施建设过程中扮演了越来越重要的角色。

目前,除了利用国债、地方债资金投资于基础设施外,地方政府也以信托、资产证券化等方式积极利用民间资本。具体来讲,基础设施投

资信托是指委托人基于对受托人的信任,将自己的合法财产转移给信托公司,信托公司根据信托合同或者法律文书的规定以自己的名义,将信托资金投资于交通、市政建设以及其他具有政府背景的项目如园区建设、污水处理、绿化工程基础设施领域,从而实现受益人的利益或者特定目的。

黄经理告诉大家,界定一个信托产品是不是基础设施类信托产品,主要是看信托资金的投向,信托产品的投资标的是否属于基础设施领域。

基础设施类信托产品的优势及特点

(一) 风险可控,收益水平较为理想

基础设施类信托产品相对于资本市场投资产品而言风险较小。因为多数基础设施类信托产品都与政府信用挂钩,一般情况下有地方财政预算保障信托本金和收益的实现,风控措施到位,使得基础设施类信托产品风险得到有效控制,这类信托产品更加稳健。基础设施类信托产品的预期年化收益要高于国债等普通理财产品收益,对于同样有规避风险需求的投资者来说,投资风险低,收益相对较高的基础设施类信托产品无疑是最佳选择。

(二) 管理规范,有效利用信托资金

中原信托从2003年起开始大规模开展基础设施类信托产品投资管理业务,积累了丰富经验,在选择优秀项目进行投资的同时,始终秉承着尽职尽责的态度,安排具备专业知识及丰富经验的信托经理负责设计和管理,保障基础设

施项目高效运行。

(三) 财产管理制度独特,实现保值增值

信托计划一旦成立,信托财产便从委托人的自有财产中分离出来,不受委托人破产、偿债等因素的影响,而独立存在。由于投资信托产品的多是高端投资者,在目前全球金融危机的严峻形势下,当务之急是寻求一条保值增值的稳健投资道路。基础设施类信托投资在此时更能凸显自身较高收益和较低风险的价值,满足投资者的理财投资需求。

(四) 政策支持,投资者认可度高

由于基础设施投资信托产品的发行,对国家基础设施建设投融资体制的完善提供了支持,所以国家也会对其给予一定的政策优惠。基础设施投资信托由于其可控的风险和稳健的收益,一直以来都受到广大投资者的青睐,资金募集情况较好。



本期主讲人

黄魁粉

中原信托理财中心市场三部经理,工商管理硕士,国际金融理财师(CFP),12年金融从业经验,先后从事项目研发与管理、风险评估与监控、客户理财咨询与服务等多项工作,熟悉各种金融理财产品特点,具备较强的理财规划能力,能为客户提供全方位的理财服务。

2013年5月末,信托资产管理规模已达到9.6万亿元,即将迈入10万亿元平台。同时信托业按资产管理规模已成为仅次于银行业的金融业。基础设施投资类信托产品在信托公司发行的各项产品中占重要地位,一直被广大投资者所关注。

那么,投资者该如何合理选择适合自己的基础设施投资类信托产品呢?请中原信托的专家为您支支招儿。

郑州晚报记者 倪子 杨长生/文 赵楠/图