

外汇理财算盘如何打 不同品种要区别待 理财产品合理配置是关键

理财观察

今年以来,欧洲债务危机的爆发和越发强烈的人民币升值预期,给手中持有外汇的投资者出了一道难题:结汇、存款,还是购买外汇理财产品。

不少理财师表示,此前大量客户首选外币定期存款,因为这种方式既没有风险,又最为稳妥。但随着人民币升值预期的加强,国外市场外币走势极不明朗,不少持汇投资者面临艰难选择。

外币区别对待,避免盲目结汇

自希腊危机爆发以来,欧元、英镑身价不断缩水,自去年11月底开始至今的7个月时间里,欧元对人民币汇率由10.32附近下跌至8.30一线,这意味着1万欧元持有在手,大约已缩水2万元人民币。

为此,专家建议,在欧洲深陷债务危机的情况下,欧元货币一两年内基本是烫手山芋。不过,对目

前手中尚持有欧元者而言,如果不急着用钱则不必急着结汇,可以等欧元反弹时再结汇,以减少成本。

越来越强烈的人民币升值预期也让不少人考虑将手中美元换成人民币。渣打银行日前发布的一份报告预计,在今年下半年,人民币对美元升值幅度折年率为323%。从当前时点开始的未来一

年,人民币对美元升值幅度为367%,未来一年半时间的升值幅度为499%。

对于手中持有美元者,银行理财师赵博华建议,现在每人每年有5万美元的因私购汇额度,出国留学或旅游探亲购汇十分方便,手上不需留过多美元,不如趁早结汇。

理财产品合理配置是关键

对于那些有外汇使用需求者,结汇并不算上策。中国社科院金融研究所理财产品中心研究员太雷表示,有外汇使用需求的人一般是出国旅游、留学两种情况,鉴于当前外币走势比较复杂,外币理财产品收益率波动幅度较大,可以配置短期的外汇理财产品,也可以将一些走弱的外币转

换成人民币,购买人民币理财产品。

当前,外汇理财产品市场持续低迷,人民币理财产品备受追捧。人民币理财产品优势在于其预期年化收益可达4%,而美元理财产品仅为2%。而澳元理财产品也比较惊艳,目前澳元6月期理财产品预期年化收益率可达5%。

某股份制银行理财师建议,手中持有美元的投资者,可以考虑换成澳元,做一些短期澳元理财产品,但一定要选择短期收益率较高的产品,以规避风险。“同时,也可以考虑做些像挂钩石油、能源等风险较低、收益较高的外汇理财产品,可以规避汇率波动带来的风险。”上述理财师建议。



外币存款仍可行,银行选择有说法

当前市场不明朗,很多持汇者处于观望状态,既不想结汇换汇,也不想购买理财产品,觉得存在银行最踏实。而外币存款利率的浮动性很大,各家银行可以在符合规定的范围内定出竞争性利率。所以,办理外币存款时,需要选择利率高的银行储蓄。同一种外币,存入不同银行,利率可能相差数倍。如果资金量大,收益差距就会更加明显。

虽然存款不如理财产品灵

活,但是客户可以提前支取,兼顾汇率波动,随时进行调整。据记者了解,不仅中资银行外币存款利率各有不同,外资银行的外币存款利率的差距更大,变动更频繁。据统计,某些外资银行澳元半年期存款年化收益可高达6%以上,美元半年期可高达2%。如果定期存款利率如此可观,存银行坐享收益也是不错的选择,但是究竟哪家银行存款利息最高,还需持汇者货比三家。

孟凡霞

理财攻略

期货高手谈如何做好投资 顺势而为才能长久受益

为期半年的“中国银行华安杯”期货实盘交易大赛已于6月底结束,在这次比赛中,第一名刘先生的收益高达11482%。在资本市场整体收益不佳的2010年上半年,能够有如此收益实属不易。日前,本报记者独家对话刘先生,看看他在投资方面有什么独特的秘籍。

断标准”。2010年上半年,商品期货的多数品种都呈现下跌的走势,而这也给空头带来了绝佳的赚钱机会。“上半年我主要做的就是沪铜和沪胶,在把握好大趋势的情况下,把握明确的日内交易机会。”

操作:目标明确 严格执行

在期货操作中,严格的资金管理和执行力是非常重要的。“一旦感觉价格的波动方向与自己的预期不对,那就要及时出局。”记者了解到,由于期货是T+0交易,很多投资者是日常交易中无法控制自己操作次数,反复开仓和平仓,最终导致收益的稳定性很难持续,而刘先生表示,虽然自己也做日内交易,但在日常

交易时间段内,他的操作次数是很少的,在把握好大趋势的情况下,抓住每天的一两次较好的机会。

展望:股市、期市仍有下跌空间

在资本市场上半年整体收益惨淡的情况下,很多投资者把希望寄托在下半年,希望来个“咸鱼翻身”,但是在刘先生看来,目前可能还都过于乐观,他认为,目前的股市显然还没有到底的迹象,下半年是否存在趋势性机会,现在不能过早地下定论,政策面、资金面都需要关注。而在商品期货中,沪铜和沪胶均线系统依然处于空头排列,后市适合继续空头操作。 记者 胡孝政

投资:大道至简 顺势而为

“虽然进入期货市场仅有几年的时间,但是每年基本都有翻番的收益。”刘先生表示,在我们看来可能很难做到的事情,在他看来其实没有那么难,“关键每个人对市场的理解不一样,我主要还是以趋势为主,就是以均线的发散和黏合为判

收藏指南

早期主题扑克升值空间高

近日,第四届中外扑克精品博览会在潘家园旧货市场开幕,12套世博会纪念扑克及3000多副艺术扑克珍品集中亮相。

新中国成立以后,风光、人物等图案在扑克牌上有所体现,到20世纪80年代末艺术主题扑克开始出现。不过,中国收藏家协会扑克收藏委员会主任李维刚表示,扑克绝不是随便买些都值得收藏。

首先,1976年以前的早期主题扑克升值空间很高。李维刚说,在早期,人们对扑克收藏缺乏认识,留存至今的珍品很少,“品相在八品以上的早期主题扑克,市场价普遍在6000元至3万元之间。”在2008年,一副原价两角的“文革”时期出品《白毛女》扑克,曾拍出1.2万元。

此外,古典文学名著题材永

远是热门。1980年发行的长春、天津版《水浒》主题扑克已经从每副几百元上涨到上千元。

对于当代发行的扑克,李维刚表示,“主题创意、印刷、设计优秀、包装精良、限量,具备这五个要素的纪念型扑克,才可能成为传世佳品。如《共和国六十年》主题扑克,呈现了1949年至2009年的大事纪,具有史料珍藏意义。” 李工

理财资讯

银行理财收益上半年全达标

统计数据显示,上半年银行理财市场到期产品共计1819款,全部实现预期收益。其中短期理财产品最为火爆。

金融界网站金融研究中心统计数据显示,今年上半年,各银行共发行理财产品4092款。其中,短期产品发行极为火爆。理财分

析师告诉记者,由于目前市场中不确定性因素较多,中长期理财产品容易受到利率和经济周期的影响。而短期产品则可以短时间内灵活调整配置,受到的波动较小,收益又比存款利率高出不少,较为适合在目前的市场状况下,把闲置资金调动起来。

陈平

工银瑞信旗下二级债基发行

记者日前获悉,在股市持续低迷的情况下,债券基金逐渐成为投资者关注的重点,其中二级债基是热点方向。专家表示,按照是否可以投资股票市场,债券型基金可以被细分为纯债基金和非纯债基金;后者在投资股票的时候,可以被再次细分为一级债基(只能投资一级市场)和二级债基(可以投资一级和二级市场)。

如正在发行的工银双利就是一只二级债基,在债券组合的基础上适时适量配置股票等权益类资产,抓住股票市场的投资机会,力争获取股票一级市场和二级市场的投资收益。专家表示,二级债基适合惧怕风险、但同时又希望获得相对略高一点收益的投资者应适度配置并持有。

胡孝政

博时信用债券基金派发红利

博时基金发布公告称,旗下博时信用债券基金正式分红,分红方案为每10份基金份额派发红利0.150元。据银河证券统计,博时信用债券A/B和博时信用债券C上半年的净值增长率分别达到5.79%和5.60%,在53只普通债券型基金(二级)中排名第一和第二。在此情况下,近期正在发行的博时

宏观回报债券基金也受到市场的认可。博时基金表示,长期看,中国经济的通胀压力可能会很大,但从短期来看,通货膨胀不会维持上升趋势,预计在今年年内就可以看到见顶回落的趋势。博时宏观回报债券未来将参考所处的不同经济周期阶段,选择适合的资产类别。

胡孝政