

个人理财新亮点: 股权投资

信托计划、银行理财产品开始介入拟上市公司股权

股权投资,对于大多数投资者来说,还是一个非常陌生的名词。由于其门槛高、风险大,因此很长的一段时间以来,个人投资者无缘分享其收益。但是随着信托计划、银行理财产品开始介入其中,股权投资将成为个人日常理财的新亮点。

私募股权投资有“钱景”

近日,深国投推出了首只私募股权投资信托产品。其主要投向具有高成长潜力的拟上市公司股权,预计收益率高于一般固定收益类的理财产品。今年4月,在湖南信托率先公布“湖南信托创业投资一号集合资金信托计划”后,私募股

权信托产品开始进入公众视野,许多信托公司均表示了对股权信托的浓厚兴趣。由于其购买的股权价格基本上都是在每股净资产附近,一旦公司上市,往往可以带来可观的收益。由于创业板预计在明年推出,私募股权的退出机制也将进一步完善,其投资回报变得更容易把握。

信托产品的推出,固然提供了一个投资渠道,信托产品的高门槛仍然令许多人望而却步。但是随着银行的跟进,私募股权投资理财已经触手可及。招商银行曾在近期推出过相关的理财产品,选择银瑞达控股等4家欧美上市的私募基金公司股票挂钩,间接分享了私募股权

投资收益。私募股权投资作为一种新颖独立的资产类别,对具有高成长潜力的公司进行中长期投资以换取这些尚未上市的公司股权,具有很高的投资性,其“钱景”被市场广泛看好。

分享机构收益渠道多

对于许多股民来说,目前股市中的许多收益都不能分享到,如IPO配售、定向增发项目等等,但是通过购买投资理财产品可以实现,如上海国投近期推出了上市公司股权受益权投资信托,其主要通过受让一投资公司持有的部分上市公司股权受益权,并以管理、运用或处分信托财产形成的收入作为

信托利益的来源,为投资者获取投资收益。

与这些信托产品相对应的,是一些银行推出的人民币理财产品。中信信托就曾推出过“中信锦绣一号股权投资基金信托计划”,用于股权投资、IPO配售和定向增发项目。随后中信银行和建设银行分别推出了“中信理财之锦绣一号之5年期人民币产品”和“建行财富三号一期股权投资类人民币信托理财产品”,其投资方向均为中信信托设立的“中信锦绣一号股权投资基金信托产品”的优先受益权。值得注意的是,由于这类产品风险性较高,因此往往不保本,同时申购费用以及产品管理费用,也较一般的固定收益

产品高出许多。

选正规渠道保证安全

随着股权投资被越来越多的投资者所关注,无论是信托产品,还是人民币理财产品,一经推出就会被抢购一空,这也使得许多没有资格的机构也推出类似的产品。投资者要仔细分析其是否符合有关的法律、法规,千万不要落入“原始股陷阱”。

其实,如何研判股权投资产品是否合乎法律、法规,一个很简单的标准就是尽量购买由信托公司、银行推出的理财产品,对于一些投资公司的产品,则要多留一个心眼。

斐翔

本周话题: 提高新股收益率

反向思维出奇制胜

现在聚集在一级市场上的申购新股资金越来越多,对于散户来说,新股中签越来越难了。但现在新股发行的节奏也越来越快,而且往往采取了一天发几只,连续几天发的方式。所以,新股申购时使用一些技巧,确实能够提高中签率。

从我的经验看,在新股申购中,我们散户采用反向思维的方法来申购,往往可以获得出奇制胜的效果。

不妨避“热”求“冷”。近来连续发行新股,往往有热门股和冷门股。例如,南京银行、宁波银行两个热门股同时发行,市场关注度很高。但与此同时,深圳又有高金和蓉胜发行。很显然,在大多数资金买两只银行股时,去申购两个小盘冷门新股,也是不错的选择。果然,它们的中签率并不比两个银行股低多少,而上市后的收益,高金和蓉胜要远远超过两只银行股。

盘小不一定中签率低。许多投

资者往往盯着发行盘子比较大的股票买,认为小盘中签率低。结果反而造成小盘的中签率高。例如同时发行的宏达经编和中核钛白,盘小的宏达经编中签率大大高于盘大的中核钛白。类似例子还有很多。

买深圳新股的中签机会比上海更大。在上海和深圳两个市场同时有新股的情况下,投资者往往选择发行盘更大的上海市场。实际上,深圳的机会更大。为什么?因为深圳是500股为一个号,而上海市场是1000股。所以,对我们散户来说,申购深圳新股机会会更大。例如,南京银行和宁波银行。虽然南京银行中签率是0.6%,宁波银行是0.47%。但由于宁波银行是500股一个号,假如乘以2,就是0.94%,加上申购价格南京银行多出宁波银行近2元。对散户来说,深圳的机会明显比上海大。

陈奇



■金矿有时候离你很远

郑辛遥画

全家合作共打新股

目前,新股中签率越来越低,一般散户资金少,中签新股难度很大,只能全靠运气了,犹如买彩票中大奖。

邻居老王一家,自进入股市后,全家四口齐上阵各人打新股。数年前他们各自收益还挺不错,可现在就不行了。老王想,与其大家单打,还不如互相合作,把四个人的资金放在一起打新股,中签率一定会提高。于是全家把资金挪到一个人的账户上,还是打新

股,中签后的收益按投资比例均摊。如第二天同时发几个新股,那么头天晚饭后桌上谈天的议题,就是决定第二天买啥新股。通过几个月的实践,这种互相合作的方式效果的确不错。

老王高兴地告诉我,投资理财也要讲究策略。家庭成员互相合作打新股好处多多,不仅能提高新股的中签率,而且儿女们也能安下心来上班,更令人欣慰的是家庭成员之间更加融洽、和谐。贾立明

不管“肥瘦”能中就好

从去年6月开始可以用资金申购新股以来,我一直积极参与,收益也不错,大大高于银行利率。我的基本思路是以确保能中签为前提,具体做法如下:

第一,资金要集中。我一般一次只打一个新股,这样中签的机会比较大。如南京银行,若少打3个号,我就中不了。兴业银行我还中了2个号。

第二,要选盘子大价格低的股。我不管上市公司的基本面如何,只选发行量大、价格便宜的申购。因为在大牛市背景下,打新股往往是只赢不赔的。不管什么股,只要能中就赚。

如遇到上海和深圳同时发新股,我总打上海的新股。上海发的新股盘子大,遇上价格便宜的更好。如中,还能得1000股,比深圳

多500股。

第三,要统筹兼顾。如上周有8个新股,分别于周一、周三和周五相继发出。在周三发的新股中,有两个盘子较大,它们是辰州矿业和南通微电,周一和周五发的新股盘子都很小。我决定在周三的这两个中挑一个,能中就行。

由于周一打新股的资金必须在周五才能解冻,有许多资金就不能参与周三的申购。这样一来,我的中签率就会提高,再说资金解冻后可参与8月7日的申购,而那天发的新股是斯米克,又是发行量较大的。

下半年随着新股发行速度的加快及红筹的回归,一级市场新股申购的中签率会大大提高,相信我的收益也会大幅增长。

毛美菊

本报和工行推出百姓理财知识竞赛

为了提高市民对新型金融服务手段的认知度与使用率,提升上海市民金融消费生活的品质,本报从即日起到9月中旬联手中国工商银行上海市分行开展“百姓理财知识竞赛”。从今天开始,本报每周一都将刊登一篇文章,为大家介绍一些金融知识和理财技巧。9月17日,本报将刊登知识竞赛题目,所有竞赛题目的答案皆可在这些文章中找到。在所有全部正确的答卷中抽取幸运读者,其中优胜奖30名,获赠2008年全年《新民晚报》和《新民周刊》各一份;鼓励奖100名,获赠2008年全年《新民晚报》一份,欢迎各位读者踊跃参加。

银行自助机具的使用

现在,各家银行都为市民配备了自助设备,这些自助设备不仅能为居民提供多种个性化的服务,24小时全天候的自助服务也为生活带来了很大的便利。这些自助机具究竟有哪些功能?

ATM自动取款机可以帮助市民自助提取存款而免去银行排队的困扰,以工行ATM机为例,它受理所有加入中国银联、VISA(威士卡)、MASTER-CARD(万事达卡)、AMERICAN EXPRESS(运通卡)等的银行卡。工行牡丹灵通卡及e时代卡、理财金账户卡的每日取款累计为20000元人民币,每次取款最高2500元,每日不限取款次数。信用卡每天取款为最高5000元,他行卡按发卡行规定标准进行。此外,可以利用ATM机进行账户查询、转账汇款,工行的ATM机每日转账汇款累计最高50000元,每天最多不超过5次。

CDM存款机是一种能存入50元或100元人民币纸币的自助银行设备。每次使用CDM机存款的最高限额为1万元,每日不设上限,未被认可或被拒绝的钞票会退回,认可部分的存款金额则实时入账。

自助理财终端机功能全面、操作简便,以工行的自助理财终端机为例,它可以为市民提供存折、灵通卡、牡丹卡的信息查询,还能进行工行各种银行卡之间的转账。市民还能利用自助理财终端进行未登折存折的补登业务以及缴付公用事业费,目前,工行自助理财终端可受理水、电、燃气、中国电信、移动、联通六类条形码账单。

百姓理财知识竞赛内容一

下周话题

一起去团购

一个人购买大件物品砍价会有点难,大家出手变得很简单。团购顺应了精打细算的理财潮流,装潢、汽车、结婚用品、家具成为网上人气最高的团购品种。怎样找到志同道合的“购友”?如何买得安心又省心?有什么值得一说的团购经

验?敬请来稿。截稿时间本周四,来稿请发电子邮箱 tangy@wxjt.com.cn,或传真至 52920633。

欢迎同时到新民论坛 BBS.XMNEXT.COM“投资理财”版投稿并参与讨论。新民论坛有奖征集每周理财新话题。

构建有效的投资组合

近期大盘迭创新高,可多数股民并没有从前期个股的调整中恢复元气,越来越多的人深刻地认识到股市的风险,而播新股正作为一种收益低风险的投资途径受到人们的青睐。但是,一般的投资者由于资金少,要播新股多少得靠运气。如何才能提高播新股的收益率?笔者认为构建有效的投资组合必不可少。时下有两种比较常见的组合方式:

第一种,购买“播新股+储蓄”组合的投资产品。这类组合的优势在于通过募集较大规模的资金,能够极大地提高播新股的概率,由此获得不菲的收益。通常,这类产品的年均收益能够达到10%以上。同时,在新股发行间隙将资金存入银行做活期储蓄,在当前不断加息、所得税又有所降低的情况下,又能为投资人带来一笔不错的收入。但这类投资组合也有劣势,购买这类投

资产品一般有资金进入门槛,如有的规定资金在5万元以上,且要锁定3年以上。所以,对于资金不多或经常需要资金调度的投资人来说,这一组合的投资产品并不合适。

第二种,构建一个“播新股+货币式基金”的投资组合。这类组合的优势恰好弥补前一种组合的劣势,它的资金门槛低,实质上就是将资金在播新股与货币式基金间进行转账,由于货币式基金收益高于活期储蓄且转账时间短调度灵活,所以对于一般投资者有很强的可操作性。但劣势也明显,因为这一组合完全是投资人两种投资品种间的切换,播新股仍然概率很低,仅优于单纯地播新股,且资金赎回到账需要一个工作日。

两种投资组合各有优劣,但构建好合理有效的“组合拳”是提高播新股收益率的不二法门。

顾中伊