三类互联网金融品最火 寻找适合自己的“小苹果”

王阡陌

互联网金融已然成为不可抵挡的潮流,值得投资者从中分得一杯羹。笔者发现,随着这一潮流的深入,“货币基金宝宝”、“票据宝宝”和“P2P宝宝”这三类产品已经脱颖而出,最受投资者关注。其实这三类产品有不同的风险收益偏好,适合不同类型的投资者,稳健型投资者可以考虑“货币基金宝宝”和“票据宝宝”,而“P2P宝宝”更适合风险承受能力强的投资。

翟超/制图

货币基金宝宝:适合打理现金

伴随着资金面紧张局面的缓解,“货币基金宝宝”收益率持续缩水,目前这类品种平均收益率为4.3%左右,不过这类产品仍是现金管理的好工具。

数据显示,目前7只电商系货币基金宝宝8月21日7日年化收益率为4.49%,而20只银行系货币基金宝宝当日7日年化收益率为4.34%。收益率比较高的有余额宝,最近7日年化收益为5.231%,广发钱袋子的7日年化收益率也达到5.231%。

数据还显示,截至8月21日,全部228只货币基金(A\B\C类分开计算)平均7日年化收益率仅4.18%左右,触网的货币基金收益率要高于普通货币基金。不过有些普遍货币基金收益较高,如方正富邦货币B和方正富邦货币A7日年化收益率为8.411%、8.173%,而金鹰货币和宝盈货币B7日年化收益率也超7%。

相比年初,“宝宝军团”的收益率出现了大幅下滑。数据显示,1月28日时,全部162只货币基金平均7日年化收益率高达5.813%,收益率超过6%的货币基金达到62只,明显高出普通货币基金。尤其是对接“余额宝”的天弘增利宝,7日年化收益率一度超过7%。

分析人士表示,当前货币市场资金面状况并不趋紧,未来“宝宝军团”7日年化收益率应会逐步下行。整体看,货币基金年化收益应该在3%左右。

不过,虽然货币基金宝宝收益率出现下行,但其强大的现金管理功能值得投资者关注。目前货币基金多数可以实现赎回T+0交易,流动性好于市面上所有理财产品。数据显示,目前超过40家基金公司直销官网上货币基金可以T+0赎回,不少大型基金公司还提供了跨行还款、信用卡还款、缴纳水电费等服务。而且中信银行和渤海银行推出的货币基金宝宝,还提供ATM机取现业务,将货币基金的支付功能发挥到极致。

此外,一些电商平台的宝宝如“余额宝”、“理财通”等产品,依托于淘宝、微信等平台,完全可以一边淘宝购物或者微信聊天、一边理财,在资金使用上更为便利。

票据宝宝:适合打理1至6月资金

门槛1元起、收益率超过6%、还有银行信用背书,一时间票据宝宝的吸引力极大。不过,投资者要警惕收益率过高的品种,选择靠谱的平台最重要。

所谓票据理财产品,其实是有资金需要的借款人凭借持有的银行承兑汇票,以质押担保的方式通过互联网平台向个人投资人融资。而银行承兑汇票,是银行开具的、到期兑付的书面凭证。可以理解为,银行承兑汇票是银行信用的体现,只要银行不倒闭,票据到期时,银行必须按约定给付。从这个角度看,这类产品风险风险是很低的。

笔者了解,目前针对票据理财的平台有三类,互联网平台、银行系平台和专业性平台。从互联网平台看,目前主要有苏宁、京东、阿里、新浪等。如苏宁理财平台上线了“财运通”的票据理财项目,预期年化收益率在6%至7%之间,期限在30至180天之间。京东小银票项目,年化收益率为6.2%到7%不等。

染指票据理财的还有商业银行,属于银行系平台。民生银行下属的“民生易贷”电商平台,从已经发售的名为“e票通”产品看,基本运作周期在30天至130天左右,收益率在5.7%上下,还有一家银行“投融资平台”中也有类似模式。

目前还有一些如金银猫、投储在线、银票网等专业的票据理财平台,而这些平台给出的收益率相对较高。如投储在线的“宝票赢家”的产品,最高达到8.18%,1元起售。

值得注意的是,因为票据理财最大的风险就是假票据、克隆票据的风险,作为个人投资者基本没有办法甄别票据的真伪,因此,选择可靠且具有评审票据能力的平台是关键。相对来说,选择银行系、互联网大佬等平台更靠谱。而且,投资者最好对收益率过高的平台保持警惕。

值得注意的是,票据宝宝的流动性不及货币基金,主打的是1至6个月期限的理财产品,更适合打理中短期资金,投资者完全可以和存续期类似的银行理财产品收益率进行对比,选择收益率更好的品种。不过,这类产品也存在“理财空白期”问题,也需要考虑。

P2P宝宝:选择值得信赖的平台

高收益是P2P网络贷款平台宝宝最吸引人的地方。数据显示,目前有50家平台给出收益超过20%,对投资者非常有吸引力。笔者建议,最好只选择靠谱平台的产品。

据网贷之家针对8月21日数据统计显示,目前纳入统计的87个平台中,收益率超过20%的达到27家,最高的是美冠信投,平均利率为40.84%。其他,徽商贷、莱商贷、信客网的收益率超过30%。不过,从成交量来看,成交较多的是陆金所、红岭创投、鑫合汇,这些平台的平均利率分别为8.6%、14.15%、10.36%,平均借款期限为33.21月、5.66月、0.94月。不过,总体来看,P2P宝宝收益率一般在15%~20%左右。

在收益率较高的背后,是极高的平台跑路率。数据显示,迄今为止统计的1200家网贷平台中有150家跑路,“跑路率”达到了12.5%,而且真正完整地走过这一经济周期的平台一家也没有。投资者在追求P2P高收益的同时,一定也要留心跑路风险,而且多数平台都存在逾期付款情况。

在筛选平台的同时,有一类获得过风投平台值得关注。目前从已经获得过风投的平台来看,宜信、人人贷、拍拍贷、微贷网、投哪网、雪山贷等平台无论从运营模式获得了业内的普遍认可。

投资者P2P宝宝最好分散投资。投资者可以重点关注一些第三方机构评级,将各家意见结合在一起进行投资,不过要注意发布这一评级的机构是否值得信任。投资可以根据收益率来进行分散投资,投资单一标的比例最好在10%左右。不过,对于稳健型投资者,可以投资一些已经有口碑、或者资金方比较雄厚、股东背景好的平台,比如人人贷、陆金所等,只是这类平台收益率不高。

首例分级基金上折即将诞生

王阡陌

在分级基金诞生几个不幸“下折”事件之后,首例分级基金向上折算“喜讯”事件有望诞生。

中欧基金近日公告称,由于近期A股市场波动较大,8月19日,盛世A、盛世B的单位净值接近基金合同规定的不定期份额折算条件,请投资者密切关注净值波动,警惕可能出现的风险。

根据中欧盛世分级的合同,当盛世B的单位净值大于或等于盛世A的2倍时,中欧盛世分级的母基金盛世及盛世B将进行不定期份额折算。数据显示,截至8月21日,中欧盛世母基金单位净值为1.723元,盛世A为1.156元,盛世B触发“向上折算”的净值点在2.312元,而21日盛世B净值为2.29元,离触发点仅有一步之遥了。经测算,加入要满足触发条件,只需8月22日母基金涨幅为0.64%即可,中欧盛世有望成为首只发生“幸福”上折的分级基金。

分级基金向上折算往往意味着基金运作较好。根据银河证券基金研究中心数据,截至2014年8月21日,中欧盛世今年以来的净值增长率为22.37%,成立以来收益率为72.3%;中欧盛世B今年以来的净值增长率为34.63%,成立日以来净值增长率为129%。

对于投资者来说,中欧盛世B若启动“向上折算”也带来一定套利机会:第一,启动向上折算后,盛世B和母基金将净值调整为与盛世A相同,多出来的份额将会折算为母基金,投资者可以通过赎回或拆分至场内出售的方式,来提前套现这部分收益,这就是套利;第二,“向上折算”之后,盛世B将恢复初始杠杆倍数“2倍”,杠杆恢复“高位”,是博取市场上涨利器;第三,在杠杆倍数恢复正常后,盛世B的二级市场价格有可能出现溢价。如果目前买入的话,就会出现“向上折算”后的潜在套利机会:拆分母基金,在二级市场以溢价卖出盛世B。

此外,中欧盛世分级是一只主动管理型股票分级基金,运作期限3年,将于明年3月29日到期,届时盛世A、盛世B份额都将转变为中欧盛世母基金份额,折溢价率将消失。

■雯苑杂谈 Liu Wenliang's Column

浮光掠影看中介

证券时报记者 刘雯亮

在深圳打拼,绕不开买房;在深圳买二手房,绕不开地产中介。

西装革履、穿戴整齐,无论严寒酷暑都是长袖在身,见风使舵、满嘴跑火车……这些都是地产中介留给大众的印象。

小编的几个朋友,有的人来深圳打拼多年,从小两房换成大三房;有的人因孩子要入学,准备购买学位房。他们前前后后接触了不少地产中介公司,不可避免地和一帮中介打上交道,小编倒是听到不少关于地产中介的吐槽。

小A是某知名地产中介公司的金牌中介。30岁出头,斯斯文文,看上去和地产中介不太沾边。这次朋友找到小A,是为了把从小两房换成大三房。考虑到他是金牌中介,这一买一卖都想找他成交。很快,在小A的帮助下,朋友找到了心仪的房子。无奈,卖方开的价格高于市场价格,双方一直在价格上僵持纠结。一周后,小A给朋友电话,自信满满地说,“今天晚上争取让你们成交”。朋友一脸的诧异,起初还不相信。没想到的是,不久小A又来电话,去签约吧!

朋友彻底服了,到底是金牌中介呀!成交价格是朋友理想的价格,自然比市场价略低。签约现场,卖方一直绷着脸,一脸的不满和无奈。事后,朋友问小A,本来坚定的卖方如何改变主意。小A微微一笑,脸上露出一丝不易察觉的狡黠,“其实就是心理战。我知道卖方已经在罗湖买了一套更大的房,正贷着款,着急将这套房出手还房贷。”小A顿了顿,“只要我稍稍透露你们有放弃的念头,他们就着急了。毕竟大三房不好成交,找到一个真正有意愿的买主也不容易。”

看到小A轻松地将大三房卖方拿下,朋友更加坚定了出售小两房的信心。没想到的是,此次小A的态度来了个180度大转弯,拼命和朋友灌输,“房价出得太高,户型一般,又没有好的学位,一定要降低预期值。”看来,把先前对大三房卖方出的招,全用在朋友身上。好在,朋友迅速看清形势,赶紧换了中介,并在较理想的价位成交。

小B是朋友买学位房遇到的中介。因为不太了解学位房市场,这位朋友准备先在网络上搜索房源,做做功课。一看到价格低、位置好的学位房,朋友不由心动了,赶紧向推荐房源的小B咨询。无奈,小B的答复并不令人满意,“这套房已经出手了。”小B停了停,接着说,“我们这里还有更好的户型、更多价位选择的房子,您要不要来看看。”

有意思的是,朋友找过香蜜湖、南山等几个片区的房源,发现类似小B这样的中介人员还真不少。这些中介或者声称,“房子已经售出”,或者声称,“房子是之前挂出,现在成交价格已经上涨了。”总之一句话,这个房子没有,其他的房子却有很多。

这些电话接多了,朋友逐渐明白了其中的奥秘。也许他们根本没有广告上的房子,无非是以假房源为诱饵,引诱购房者上钩。只要有你的电话,知道你有买房子的需求,就有可能找中介成交。

不可否认的是,经历了房屋中介市场的野蛮式成长,一批地产中介为了提成赚钱,可谓无所不用其极。他们的出现,给整个房产中介市场增添了一些并不和谐的色彩。为此,购房者要擦亮眼睛,练就火眼金睛的本领,才能不被地产中介的小伎俩迷惑。

年内私募最优产品收益超60%

王阡陌

阳光私募产品今年业绩表现不错,平均收益达到3.47%,还有3只产品收益超50%,收益最高的产品收益率达62.9%。

朝阳永续数据显示,今年公布业绩的非结构化阳光私募产品共有1516只,其收益区间分布在-34.15%~62.90%,平均收益为3.47%。取得正向收益的有996只,占比65.70%。公布业绩的结构化阳光私募产品共有677只,收益区间分布在-27.31%~64.91%,平均收益为3.74%。取得正向收益的有480只,占比70.90%。

具体来看,“粤财信托—穗富1号”继续占据年榜榜首位置,今年以来的收益率为62.9%。“粤财信托—穗富1号”目前规模2000多万元,上半年主要在智能板块的布局上比较成功。老牌私募泽熙投资继续延续强势,其旗下的“山东信托·泽熙3期”和“华润信托·泽熙4期”,今年上半年分别取得51.68%和38.58%收益,分列第二和第七名。去年的私募冠军创势翔投资表现仍居前,其“粤财信托—创势翔1号”以49.38%的收益率排名第三。广东新价值投资旗下也有5只产品进入榜单前20位,其中表现最好的是新价值1期,今年以来收益33.99%,累计净值1.0876。

在年度结构化产品排名上,东方平昇、定向增发新价值2期、海中湾分别以64.91%、44.64%、36.75%排名前三。深圳市东方平昇投资管理有限公司成立于2014年6月。公司的投资管理和研究人员全部来自国内知名券商和金融机构,核心团队均有十多年的投资经验。

若将时间拉长,存续期超过3年的阳光私募产品共有775只。这些产品的成立以来年化收益区间是-28.24%~42.52%,其成立以来的年化收益率的均值为1.98%。泽熙旗下5只产品囊括了榜前七名中的5个席位。泽熙3期和泽熙1号以成立以来年化42.52%和37.05%的收益分列榜单第一和第二名。泽熙4期、5期和2期分别以28.89%、28.78%和25.19%的收益位列第五、第六和第七名。第三名和第四名分别是银帆投资旗下的银帆3期和呈瑞投资旗下的呈瑞1期。

目前在售部分基金一览

基金代码	基金简称	投资类型	募集起始日	计划募集截止日	基金管理人	基金托管人
000763.OF	工银瑞信新财富	灵活配置型基金	2014-8-18	2014-9-16	工银瑞信	招商银行
000751.OF	嘉实新兴产业	普通股票型基金	2014-8-18	2014-9-12	嘉实基金	农业银行
000742.OF	国泰新经济	灵活配置型基金	2014-8-18	2014-9-12	国泰基金	招商银行
000753.OF	华宝兴业量化对冲	股票多空	2014-8-18	2014-9-12	华宝兴业	中国银行
000743.OF	红塔红土盛世普益	灵活配置型基金	2014-8-18	2014-9-12	红塔红土	平安银行
000714.OF	诺安稳健回报	灵活配置型基金	2014-8-13	2014-9-10	诺安基金	工商银行
000752.OF	博时优势收益	中长期纯债型基金	2014-8-14	2014-9-10	博时基金	建设银行

目前在售部分信托产品一览

推介期	信托类别	产品名称	发行机构/受托人	期限	发行地	预期收益	投资领域
08.20~09.29	权益投资信托	鑫金3号财产权信托	中融国际信托	24月	哈尔滨	9.50%	
08.19~	其他投资信托	景泰1号信托	中泰信托	24月	上海	10%	
08.18~	贷款类信托	鑫源1号信托	陆家嘴国际信托	24月	青岛	10.20%	工商企业
08.18~09.18	贷款类信托	恒昌股份公司贷款信托	华融国际信托	24月	北京	6.50%	房地产
08.18~	权益投资信托	寿光金海3号财产权信托	中融国际信托	24月	哈尔滨	9.20%	基础设施
08.18~09.18	权益投资信托	成长三百六十九期信托	中原信托	21月	郑州	9.30%	
08.15~	其他投资信托	慧金769号信托	新时代信托	12月	包头	8.50%	

(数据来源:Wind 王阡陌/制表)