

投资理财系列盘点三·理财产品

2007理财产品也能让你资金翻番

2008稳健型理财产品将更受追捧

去年火爆的股市、基金,让众多投资者赚得盆满钵满。除了这两大投资工具外,去年银行、券商、保险等机构发行的理财产品表现也是可圈可点。记者日前对南京各大银行、券商、保险推出的各种理财产品进行了盘点。

快报记者 王海燕 张曦

银行理财产品四大当家花旦

结构性产品:弹性最大

定义:挂钩各类指标的理财产品

风险:可保本90%以上或100%保本,属于低风险

收益:相差较大,最差的本金已亏损8%,最高的收益25.9%

适合人群:能承担有限风险,在保住绝大多数或是全部本金基础上,希望博取更高收益的投资者

结构性理财产品占了60%。

结构性理财产品挂钩的目标很多,如港股、海外基金、国际商品等,“2008年购买结构性产品比较好。”刘澎认为,结构性产品设计可以多样化,挂钩的标的多,适合那些能够承担有限风险,希望在保住绝大

多数本金或是100%保本基础上,博取更高收益的投资者。

不过从记者调查情况来看,结构性产品的收益因为挂钩标的不同、或者投资时间不同,收益差距很大。最差的已经本金亏损8%,最好的收益高达25.9%。

南京部分银行2007年结构性产品收益

| 银行 | 理财产品 | 年化收益率 |
|--------|-----------|--------------|
| 光大银行 | 同升8号 | 25.90% |
| 工行 | 东方之珠二期 | 17% |
| 招行 | 人民币结构性产品 | 12% |
| 浦发银行 | 汇理财(其中一款) | 10.87% |
| 交行 | 浓青一号 | 9% |
| 深圳发展银行 | 聚财宝飞越计划4号 | 8% |
| 华夏银行 | 慧盈1号 | 6.75%(三个月实现) |

从2007年下半年股市高位震荡以来,可100%保本或是保本90%以上的结构性理财产品开始受到南京投资者的追捧。华夏银行南京分行理财专家告诉记者,在他们售出的所有银行理财产品中,其中

打新股产品:平均收益20%

定义:以打新股为主要投资方式的理财产品

风险:比较稳健,属于低风险

收益:平均能达到20%

适合人群:适合稳健类、低风险投资者

到了20%。

“不过打新的资金越来越多,收益就会被摊薄。”光大银行魏威称,全国打新资金已经达到3.5万亿,2008年关注打新的资金会更多。工行新街口

支行贵宾理财中心专家认为,考虑到可能新的新股申购办法,考虑对新股理财的收益有影响,建议2008年投资者应对打新产品保持合理收益预期,预计年收益在12%-15%左右。

南京部分银行2007年打新类理财产品收益

| 银行 | 理财产品 | 年化收益率 |
|--------|---------------|--------|
| 光大银行 | 同赢9号(1) | 31.32% |
| 工行 | 19期普通新股申购 | 30.35% |
| 招行 | 金葵花新股申购(其中一款) | 29% |
| 深圳发展银行 | 聚财宝腾越计划3号 | 25% |
| 交行 | 新股随心打 | 24% |
| 华夏银行 | 创盈2号 | 20% |
| 浦发银行 | 个人专项理财 | 15.89% |
| 兴业银行 | 特别理财A+3计划第4期 | 15.75% |

固定收益类:中老年人的最爱

定义:用于投资央行票据、或是通过信托方式投资于大型项目贷款等

风险:相对较低

收益:不超过10%

适合人群:谨慎型投资者

票据等,也有通过信托方式,投资于大型项目贷款,信托计划分有担保、无担保,一般有担保的收益更低一点。

“这种类型的理财产品适合于谨慎型客户,而且对流动

性要求比较高的。”据了解,目前这类产品期限一般都在1年以内,最短的只有2个月。而且好几只产品的收益是随利率上浮而上浮的,可以帮助投资者规避升息风险。

南京部分银行2007年固定收益类理财产品收益

| 银行 | 理财产品 | 年化收益率 |
|--------|-------------|--------------------|
| 招行 | 信托类产品 | 9% |
| 华夏银行 | 创盈6号(信托类) | 7.54% |
| 兴业银行 | 特别理财A+3计划 | 6.33%(随利率上浮而上浮) |
| 交行 | 深蓝1号(信托类) | 预期6% |
| 浦发银行 | 个人专项理财 | 5.15%(再跟着加息上调一定幅度) |
| 深圳发展银行 | 金抵利(黄金理财产品) | 5.05%左右 |
| 光大银行 | T计划(有担保信托) | 4.95% |

资产管理类:高风险高收益

定义:银行推出的类基金或基金宝产品

风险:相对较大,受资本市场表现影响

收益:相差较大,最低的亏损,最高的近100%

适合人群:喜欢基金投资的长期投资者

以光大银行3月份推出的一款产品为例,目前为止年化收益高达96.65%,而下半年入市的类基金或基金宝产品,收益明显下降。“因此,投资者是否需要购买资产管理理财产品,主要还是判断股市大的走

势。”银行理财专家提醒,银行发售的类基金理财产品,和普通的基金相比,股票投资比例为0-100%,而且单只股票投资比例可超过10%,更适合基金经理操作,收益更稳,更适合追求长期投资的市民。

南京部分银行2007年资产管理类产品收益

| 银行 | 理财产品 | 年化收益率 |
|------|--------------|--------|
| 光大银行 | 同赢5号(1) | 96.65% |
| 兴业银行 | 特别理财A+3计划第2期 | 47.64% |

(注:由于理财产品开始投资时间不一,计算截止时间不一,因此以上四表年化收益率仅供参考,以产品到期银行公布为准。)

2007年股市的特点就是先涨后跌、震荡较大,因此,银行推出的类基金和基金宝产品的收益相差较大。

保险

虽能理财但首要是保障

健康类:重疾险必保6种病

由中国保险行业协会制定出台的《重大疾病保险的疾病定义使用规范》于2007年8月1日正式实施,新条款规定,如保险公司的重疾险保单中不保“恶性肿瘤、急性心肌梗塞、脑中风后遗症、冠状动脉搭桥术、重大器官移植术或造血干细胞移植术、终末期肾病”6种病,就不能叫“重疾险”。

随后,一大批新重疾险产品陆续和市民见面。相比重疾险旧条款,新版重疾险除普遍增加了重疾保障的

种类外,保险费率也有升有降。而对于已购买了老重大疾病产品的保户,理赔原则为“有利于客户原则”,即理赔时根据对客户有利的重疾定义要求的基础上,扩大保障范围在中国保险行业协会颁布的25种重大疾病定义

产品的基础上,扩大保障范围到30种,其承保的疾病种类包含了常见的心血管、

器官性和老年性疾病等。

举例说明,陈先生今年30周岁,投保“守护人生”重大疾病保险计划,基本保险金额10万元,年缴保险费6650元,缴费20年。身故保障险金、重大疾病保障金每五年递增,50岁时为16万,到60岁时为20万。陈先生80岁时,可以领取20万元的满期金。

代表险种:太平人寿“福祿双至组合2007”重疾险、友邦“守护人生”重大疾病保险计划

理财类:能跑赢CPI的并不多

在红火的股市、加息以及不断上涨的CPI影响下,2007年保险公司的理财产品不太好卖了。由于分红险等传统寿险的保利率一直为2.5%,即使算上保险公司每年盈利分红,每年的收益也只是略高于银行1年期定期存款。能跑赢CPI的保险产品并不多。

“保险虽能理财,但首要是保障!”省保险行业协会寿险专家则认为,如果市民纯粹为了资金增值,选择保险并非最好的选择。保险的首要功能是保障,如很多公司的分红险都是生死两全型的,投保人活着则给付生存保险金,身故则给付身

故保险金,有的险种还能无息返还所交保费,其保障功能能是其他理财产品所无法比拟的。

以平安人寿在2007年推出的“智盈人生”为例,在保险保障方面,投保者可根据单身期、家庭形成期、家庭成长期、家庭成熟期、退休期五个不同的人生阶段对保额进行调整,并结合自己的资金情况,规划保险保障。在投资理财方面,平安“智盈人生”还是一款稳健的投资产品。

举例说明,刚刚毕业步入社会的王先生,年收入6万元,他购买智盈人生终身寿险(万能型),年交保险

费6000元,选择12万元的基本保险金额。王先生要经历单身期、家庭形成期、家庭成长期、家庭成熟期、退休期五个人生阶段。他可以在压力最大的人生阶段将基本保险金额提高到15万元至20万元;自第四年起,王先生每年还可获得2%的当期应交期交保险费作为持续交费特别奖励;在经济比较拮据的时候,他可以缓交保费,甚至申请部分领取现金价值,供应急资金需求。

代表险种:国泰人寿富贵双福两全保险、平安人寿智盈人生万能寿险新产品、太平人寿“福寿连连”两全保险(分红型)

投连险:不少收益100%以上

从2006年下半年开始,A股一路高歌猛进。上证综合指数从年初的不足1200点一路飙升至年末的接近2700点,年增长率达到了125%。进入2007年,中国股市更是保持了强劲的增长势头,从2000多点一度涨到6000点。

随着股市红火,投资于股市的投连险产品也吸引了投资者的目光。

2007年,不少保险公司

推出的投连险都交出了亮丽的成绩单,收益达到100%以上。不少保险公司为了避免同质化,还推出自己的“特色”投连险。如国泰大都会打出“不要把鸡蛋放在一个篮子里”的口号,建议投资者股票、基金、投连险样样都来点,这样才能分散风险,把资金风险降至最低程度。

记者了解到,投连险都是通过投资多只基金来实

现收益,而这两家公司的投连险产品都根据投资者风险偏好的不同,分成了股票型、债券型、平衡型等多个投资账户,投资者可以在多个账户之间灵活转换,并可随时追加保费,在急需资金时,投资者还可通过部分领取功能实现变现。

代表险种:恒安标准人寿“黄金标准”投资连结产品、国泰大都会财富精选投资连结保险(C款)

券商集合理财收益不逊基金

随着A股市场2007年的上涨,A股整体估值水平也大大提高,中小投资者自己选股票的难度不断加大,而证券公司推出的券商集合理财,则成了投资者在震荡市场中规避风险的最佳选择。

截至2007年三季度末,市面上25只券商集合理财产品的总规模已经达到860亿元,同比增长115%。除去8、9月底成立的两只新产品,23只集合理财产品第三季度平均收益率为24%,大幅超过同期的信托类证券投资基金19%的收益。而今年以来券商理财产品收益也不菲,如国

信“金理财”价值增长于2007年1月25日成立,截至9月底,其累计收益率已翻倍,为106.64%。

而根据不同的资产配置,券商理财产品大致可以分为三大类:

股票型产品,主要的投资标的是股票。包括新股、权证及证券投资基金,其股票投资的上限可以达到95%。如中金公司发行的中金股票策略。

债券型产品,其投资范围主要是固定收益类证券,包括国债、金融债、企业债、可转换债券、短期融资券、央行票据等,所占资产比例

大致为80%或者更高,股票类资产所占比例一般在20%左右。如国信“金理财”稳得受益、中信避险共赢、华泰“紫金1号”。

FOF,主要投资于开放式基金和封闭式基金。如招商证券“基金宝”、光大阳光2号、国信“金理财”经典组合等。

专家建议,四类投资者较为适合购买券商理财产品:一是收益偏好较高的投资者;二是对资金流动性要求不高的投资者;三是有一定风险承受能力的投资者;四是有较强经济实力的投资者。