

现代快报

2008年7月21日 星期一

责编:徐方逸 美编:时芸 组版:马玲

理财金刊

24小时读者热线

96060

新闻报料 投诉求助 报纸订阅 广告咨询 便民服务

发现价值 / 收获财富

转型、创新、延期—— 银行理财产品忙于“练内功”

现在有点闲钱究竟投资啥好? 随着股市大跌, 现在几乎所有投资者都在关心同样的问题。记者在采访中了解到, 和去年铺天盖地的打新产品、挂钩各种市场的产品不同, 今年银行理财产品已经“大变脸”, 南京各家银行推出的理财产品八成以上为票据类、信贷资产类产品。今后理财产品究竟会有什么样的变化? 个人应该如何从品种单一的理财产品中“淘宝”?

收益比存款略高的稳健产品唱主角

“我们的理财产品是根据客户需求推出的, 现在跟客户谈什么股票、基金, 客户根本不感兴趣, 现在都是以保本、保收益的产品为主。”江苏省中行一位相关负责人告诉记者, 现在银行推出的低风险理财产品主要分两类, 一类是票据类产品, 一类是信贷资产转让产品。光大银行南京分行一位工作人员介绍, 他们今年卖出的80%的理财产品都是以上两类理财产品。据了解, 所谓票据类产品, 是指银行将资金集合起来, 主要投向央行票据、即将到期国债、各种债券及银行承兑汇票等, 一般来说, 风险评级是最低的, 期限从几十天到一年不等, 收益比同档期存款略

高一点。而信贷资产类产品, 是指银行将自己的优质贷款拿出来将收益让给客户, 一般年化收益超过5%。

华夏银行南京分行刘彭称, 对于普通老百姓来说, 保本、保收益的产品目前是比较好的选择, 本金既有保证, 收益又比银行存款高。而且现在期限可供选择的品种也非常多。

由于今年的市场行情让人捉摸不透, 记者了解到, 中行、中信、光大等多家银行都推出过最短只有几天的理财产品, “就相当于一个过渡产品, 一旦看到股市回暖, 可以及时将资金撤出。”据了解, 目前这种产品销售得最好, 一上市在南京能卖出几亿元。

挂钩红酒等创新理财产品吊你胃口

近期工行、中信银行在福建省推出了一款投资于干红葡萄酒的信托理财产品在国内引起轰动, 这标志着, 除了金融市场产品外, 银行理财产品也开始向非金融理财产品尝试拓展。但南京金融界专家却对这种方式存在不同看法。今年江苏、南京会不会推出这种创新理财产品, 还得拭目以待。

南京一位不愿透露姓名的银行负责人称, “中国人对红酒本来就没有太多研究, 不像西方国家, 红酒有悠久的历史, 如果说设计出一款投资五粮液、茅台这种白酒的理财产品, 那么风险可控度可能更大一点。”而对于银行理财产品向非金融领域延伸, 这位负责人并不赞同, “其实去年银行理财产品零收益、负收益就已经暴露问题, 对自己不熟悉的高风险高收益市场, 银行应该避免。”他认为, 银行理财产品就应该以保本保收益的低风险设计为主, 区别于其他投资产品。

记者调查了解到, 南京虽

然没有投资红酒的理财产品, 但是也有一些创新理财产品。比如今年台湾地区股市比较火, 中行就推出一期保本保息跟台湾股市挂钩的理财产品; 核心区的商业房产利润可观, 中信银行代销了一期投资于北京商务楼的信托产品, 有IBM公司租金当作收益来源; 再比如农产品价格不断上涨, 对于个人来说, 不可能囤多少大米在家, 华夏银行推出100%保本的一款挂钩海外基金、全球神农基金的理财产品; 美元汇率不断下跌, 光大银行推出一款挂钩欧元兑美元汇率的理财产品, 而且保证最低2%的收益……

记者发现, 今年各家银行推出的挂钩各种市场表现的理财产品, 很多都加上了保本、保收益的条款, 对于投资者来说, 如果不甘心取得比存款略高的收益, 就可以针对不同市场, 选择一款这种创新型的理财产品。不过, 随着世界经济增速放缓, 一位理财专家预测, 未来挂钩一些边缘市场的理财产品应该不会成为主流。

到期的亏损产品纷纷延期

除了手上闲钱不知往哪投的人外, 还有一群人也被理财产品搞得心烦意乱。那就是去年购买了银行股票基金类理财产品的投资者。这些已经到期却亏损的理财产品怎么办?

据了解, 随着股市的大幅下挫, 去年下半年至今年初大量发行的基金股票类银行理财产品正遭遇尴尬, 普遍出现浮亏, 离当初宣传的预期收益率相去甚远。部分近期到期的产品不得不延长期限, 方便客户继续持有。

某银行去年发行的首款类基金理财产品本月底到期, 而截至上月末, 该产品收益率为-12.39%。这款产品去年7月成立, 在刚成立的前几个月浮动收益一度达10%左右。然而好景不长, 随着今年以来股市节节走低, 该产品净值也一路下滑, 并于3月末跌破初始净值, 随后浮亏幅度呈不断加大的趋势, 截至6月末, 收益率为-12.39%。迫于来自客户的压力, 该行已决定将上述产

品延期1年, 并且不再另收管理费, 客户可以选择本月到期日赎回, 也可以选择继续持有。

该行的产品只是去年下半年以来银行大量发行的基金股票类产品的一个缩影, 而且上述产品是去年发行较早的一款基金股票类产品, 其他银行的类似产品大多晚于上述产品发行, 情况可能会更糟。去年下半年以来发行的此类产品, 由于进场时股市处于相对高位, 目前处于浮亏状态的此类产品占绝大多数。

“对于已经延期的理财产品, 市民是卖还是留, 主要看自己的风险承受能力。”南京一银行理财师称, 如果客户有一定的风险承受能力, 毕竟现在市场处于较低的点位, 下跌空间不会太大, 如果想搏一把, 可以继续持有一年, 但如果客户承受不了亏损更多的风险, 那最好认赔出局, 将资金拿出来做一些保本保收益的投资。

快报记者 王海燕

银行理财产品也开始全面配置资产

尽管票据类、信贷资产类理财产品风险较低, 但是收益也不高。接受记者采访的市民陈女士称, “我如果现在把钱一年两年全压在这种低收益的理财产品上, 我实在有点不甘心, 收益比银行存款高不了多少。虽然现在股市不好, 但是已经跌到2600—2700点了, 下跌空间已经不大, 一旦行情好转, 会丧失赚钱机会。再说除了股市, 别的我们不懂的市场也没有投资机会吧?”

记者了解到, 针对市民的这种疑虑, 现在已有银行已经开始推出全面配置型理财产品, 除了投向安全性很高的银行信贷资产外, 还可以根据市场

变化, 投资于可转债、货币基金、债券基金, 甚至在有新股时申购新股。“这完全是动态配置, 银行的专业理财团队会根据市场不同变化, 进行配置。”中信银行南京分行一位相关负责人称, 通过这种配置, 今年底明年初, 投资者才有可能获得因为市场好转而增加的收益, 而且最重要的是, 这样投资者就不用去烦神自己去配置资产了。“如果市场不好, 我们的资金只投资于信贷资产, 收益也不会差。”据了解这种全面配置型的理财产品很受市民青睐, 短短的几天时间内, 南京就卖出了3亿多元。

【一周理财产品播报】

挂钩商品、汇率产品谨慎亮相

快报讯 (实习生 商芷清 记者 王海燕) 除了一直排在销售主力排行榜上的票据类、信贷资产类理财产品外, 本周各家银行推出的理财产品出现了一些挂钩其他市场, 比如汇率、商品等指数的理财产品。

本周市场推出的理财产品仍以票据、信贷资产类为主, 以民生银行、中国银行、邮储银行等为例, 均推出了期限不同的理财产品。从最短30

天到最长18个月, 有不同期限可以选择, 至于收益, 一年左右的理财产品, 预期收益一般在5%—6%之间。

不过, 除了稳健类理财产品外, 这周理财产品榜上也出现了“新面孔”。东亚银行推出了挂钩商品市场的理财产品, 光大银行推出了挂钩汇率的理财产品。不过, 对于这种挂钩型产品, 能够看得出来银行是相当谨慎, 前者可保本, 后者还保证最低收益2%。

名称	投资方向	期限	预期年收益	门槛
稳健44号	央行票据	30天	3.2%不保本	5万
稳健46号	信贷资产	1年	5.7%不保本	5万
增盈9号	投资债券	142天	保本	5万
溢利宝人民币投资产品系列9	挂钩施罗德商品基金和美林商品指数	18个月	保本	5万
博奕系列	央行票据	3个月	3.38%不保本	5万
聚财3号	优质信贷资产、债券、票据	1年	5.75%不保本	5万
全面配置0808	信贷资产、可转债、申购新股等	1年	8.08%不保本	5万
08年第二期A+计划	挂钩欧元对美元汇率	6个月	2%—6%保证最低收益	5万
“汇票盈”第1期人民币理财产品	银行承兑汇票等	75天	4.30%	5万
天富2号	国债、央票等	封闭12个月	4.5%—12.2%非保本浮动收益型	5万

来动感音乐加油团
用音乐 为奥运加油!

音乐, 不只是用来听地; 加油, 不只是用喊地; 为奥运加油, 咱M-ZONE人是有想法地! 咱有爆新鲜的加油歌、新发明的加油招式、独家装备的奥运加油包, 就连偶像也是咱同伙, 哆来咪发嗦啦西, 加油加油争第一。用音乐为奥运加油, M-ZONE人亮招吧!

动感地带! M-ZONE! —— 我的地盘, 听我的!

- 第一招: 发送短信“奥运”至“10658830”, 登录 www.12530.com 或拨打 12530 按 1 号键下载加油歌。
- 第二招: 上动感地带网站 (http://m-zone.js.chinamobile.com) 创造 M-ZONE 人的个性加油招式。
- 第三招: 参加明星歌友会, 和偶像一起用音乐为奥运加油! 踊跃出招吧, 还有明星歌友会、奥运门票以及 CD 海报等更多惊喜等着你!

动感地带 M-ZONE

客服热线: 10086 www.chinamobile.com