

# 兴奋! 郁闷!

# 银行理财产品预期收益率4% 持有一年到期后遭遇零收益

## 沪深300指数 哪家综合费率最低

天相投顾认为,对于长期投资而言,较低的管理费与托管费可更加显著地降低基金持有人的成本,更好地分享投资收益。银河沪深300价值指基的管理费率、托管费率分别为0.5%、0.15%,相对积极偏股型基金管理费率及托管费率平均1.5%和0.25%水平,每年约有1.1%的优势,费率处于业内最低端。与市场上其他指数基金比较,银河沪深300价值指数基金的费率优势也非常明显,国信证券数据显示,与12只沪深300系列指数产品相比,除了与一只相差0.05%外,该基金的综合费率最低。近日,国内五家权威研究机构——国泰君安、中信证券、申银万国、国信证券、天相投顾相继推荐该基金。快报记者 王慧娟

## 持货基过节 投资消费两不误

货币基金免费免税、进出自由、收益稳定,其高流动性可以与银行储蓄相媲美,受到百姓青睐。中银基金表示,在消费预期高涨的岁末市场中,货币基金能较好地满足投资者对收益稳定性和资金流动性的综合要求,实现与同系其他基金理财产品低成本灵活转换,更好地分享资本市场快速发展所带来的投资收益。目前货币基金的平均年化收益率远远高于活期储蓄利率,投资者只需简单策略性地布局年末市场,即可让用于灵活支配的闲散资金产生财富效应,赚取一笔额外收益。晨星数据显示,截至11月25日,中银货币今年以来回报为1.33%,两年回报(年化)为2.78%,高于同期银行存款利率。全景

## 增设现金通道 缓解银行排队难

快报讯(记者 王海燕)怎样减少客户在柜台的排队时间、缓解排队难问题?临近年底,江苏各家银行都纷纷开始采取多种措施,昨天江苏省银行业协会在南京召开文明规范服务经验交流会,让各家银行介绍经验。据江苏省银行业协会介绍,客户办理票据、信用卡、新开户等业务往往时间会比较长,如果需要办理现金业务的客户排在后面会等很长的时间,为了解决客户办理现金业务的需求,招商银行城东支行等专门开设了5万元以下现金快速通道。另外,不少银行还要求在防范风险的前提下,简化业务流程,尽量开足窗口,并且增设弹性窗口。另外加大自助设备的投放,每年自助设备投放增幅不低于20%,以减少柜面业务的压力。

## 南京也有免税店 淘便宜货不必到香港

快报讯(记者 赵守成 通讯员 周辉)从港澳、海外归来,许多人喜欢背着大包小包的便宜货,路途十分不便。为省却人们“腿脚奔忙”之苦,隶属于中国出国人员服务总公司的南京免税店本月11日在南京鼓楼正式亮相。该免税店位于鼓楼广场西北侧的绿地江苏商务中心1层,主营化妆品、手表、皮具、首饰、食品、礼品等6大类中高档、大众化进口品牌。与国内有税市场相比,免税品售价为市场价的5-8折,与香港零售价格基本一致。免税商品从进口到销售,各环节均由海关监管,对热衷海外便宜品牌货的市民来说,这不啻于“一秒钟到香港”。

“当初投资5万元,就是冲着4%左右的预期收益率,哪晓得现在到期没得到一分钱的收益。”近日,汉阳的唐女士有点郁闷:到期的理财产品遭遇了“零收益”。

去年底,汉阳的唐女士购买了一款某银行发行的结构性理财产品,上月30日到期后却只是保本。唐女士昨日向记者表示,虽说没有赔钱,但也付出了1年的时间成本。“这5万元钱要是放在股票或基金里,说不准还赚了。”

记者了解到,目前一些银行理财产品到期均没有达到预期收益水平,“零收益”产品再次现身市场。普益财富网最新统计显示,截至上周,共有111款银行理财产品到期,有6款未实现预期收益。另据了解,进入10月份以来,已有21款理财产品到期未能实现预期收益率,其中半数产品以“零收益”谢幕。

记者注意到,2008年,银行理财产品曾集体遭遇“零收益”甚至是负收益,其中也多为风险较大的结构性产品。此后,银监会曾多次发布通知,叫停风险较高的挂钩股市理财产品,并强调银行对客户“卖者有责”,但这仍不能阻止一些理财产品“零收益”。

民生银行武汉分行零售财富管理产品部经理艾莉表示



漫画 俞晓翔

示,目前,银行发行的结构性理财产品主要是与股指、汇率、利率、大宗商品期货等标的挂钩。由于目前全球经济仍不明朗,金融市场多有震荡,使得一些挂钩标的资产价格大幅波动,导致结构性产品收益有很大的不确定性,很容易出现“零收益”甚至负收益。

记者了解到,由于预期央行明年加息,不少市民目前已开始关注收益相对较高的银行理财产品。有分析指出,就目前银行理财产品市场而言,品种较为单一,除信贷类、结构型产品外,可供选择的其它类型产品相对较少。

银行专家表示,银行结

构性理财产品虽然预期收益较高,但产品设计结构和挂钩标的的市场走势紧密相关。市场环境瞬息万变,市场发展具有不确定性,银行的预期与研判容易相对“失灵”。若市场走势不佳,此类产品也有可能面临“零收益”甚至负收益,因此投资风险也相对较大。

理财人士提示:市民在投资银行结构性理财产品前,务必看清产品的挂钩标的、风险条款、本金安全保障等说明与提示,确保投资稳健与资金安全。“现阶段,市民可考虑投资基金定投等在内的长期投资品种,在分散投资风险同时,又能确保较好的收益。”据《广州日报》

# 机会! 人弃我取往往回报丰厚

无论是2007年10月基金的热销还是今年7月基金的热销,都表明了投资者受基金销售氛围的影响很大,绝大多数投资者都采用顺势投资的策略,看到前期的投资赚钱了,看到周围的人都在买基金,才去大笔投资基金。

这种顺势投资的方式,在股市连续创出新高的2007年可能会出现阶段性收益不错,但很难在其他其他其他“兴奋起来”大举买基金的时候保持冷静,这样的基金投资者很难获取较好的回报。而逆向投资的基民力求不受基金热销还是不热销的影响,独立地判断股市和基金的走势,“人弃我取”地进行基金投资,这样往往容易取得好的回报。

“现在QDII名声比较大,其实这类产品是很好的,

差的只是当时发行的时机。”基金业内人士分析。首批QDII诞生在金融危机全面爆发前夕“最坏的时点”,实际上,在2007年十月份无论投资哪国股市,包括A股,在2008年都会遭遇严重亏损。现在人们可以因为A股的熊市转换而谅解A股基金,重拾信心,却很难同等看待当前同样具有巨大机会的海外市场及QDII基金,这表明投资者对于海外市场还是不够了解,还非理性地沉浸在当初亏钱的记忆当中。

投资QDII一定会亏损吗?今年以来国内QDII基金不错的收益已经洗刷了这个疑虑。根据银河证券数据,今年以来截至11月30日,8只正常运作的QDII基金平均净值增长率达到52.7%,与同期A股偏股型基金收益水平相

当。并且,成立越晚的基金收益越高,截至12月1日,最后发行的两只QDII基金成立以来累计净值增长率已达到76.3%和65.8%。

事实上,随着全球化趋势的加剧,处在同一个大环境下,世界各国股市的大趋势将越来越接近,尤其是新兴市场,近年来涨跌趋势的趋同性越来越明显,只是各国涨跌幅度及个股情况有所不同。在这种大趋势下,通过QDII投资海外,其实是在更大的市场范围内去精选更多的个股投资机会,从而获得更好的整体回报。QDII曾经让投资者很受伤,在大家还没有普遍认识到海外机会的时候,第一个“出头”发行的易方达QDII,这是一件需要勇气的事情。

据《证券时报》《中国证券报》

# 隐患! 年底办信用卡审核松了

“先生,不好意思,能打扰一下您吗?我是银行信用卡部的,您有兴趣办张信用卡吗?”一年轻人冷不丁出现在小赵旁边,笑容可掬地给他推销信用卡。最近,像这样偷混进公司推销信用卡的人,小赵一个星期已遇到三次了。他很纳闷,自己手头通过不同途径已办理了5张信用卡了,最近不是信用卡的办卡要求更严格了,怎么现在推销信用卡的突然多起来了。

今年7月,银监会发布了《关于进一步规范信用卡业务的通知》,其中严格规定了银行业金融机构应对信用卡申请人资信水平和还款能力进行尽职调查。可是,据小赵介绍,一些信用卡推销人员根本都没那么严格的要求,只是让办卡人填些基本的资料,对银监会所要求的

“申请人应拥有固定工作,或稳定收入来源,或提供可靠还款保障。”等条款根本不在意,只是根据办卡人所在的工作单位随意评估一下。

业内人士坦言,每年各个银行会有信用卡的发卡任务,临近年底,为了完成任务,大量的业务人员采取托关系、扫楼等方法推销信用卡,往往急于完成任务,对办卡人资质的审核不太严格,甚至明知一些人员有大量信用卡,还纵容其继续办卡,这很可能给银行和办卡人带来一定的风险。他说,一些人办了大量的信用卡后,不知不觉就刷下了大量的“卡债”,等到还款时才恍然大悟,但为时已晚,不但造成经济上的损失,甚至还可能让客户个人信用记录“难看”。

一国有大银行的内部人

士向记者介绍,一些银行都有自己的信用卡部,专门会对办卡人进行资格审核,不过,这些审核人员也是根据信用卡推销人员提供的资料进行审核,往往通过几个电话了解了事,根本没有详细的审核。“毕竟很多推销员不是银行的正式职员,流动性很大,年底为了完成任务难保不会有一些造假的可能。”他告诉记者。他还说,目前大量的股份制银行为了开拓自己更多的盈利渠道,办理信用卡有意放低门槛。他无奈地向记者表示,其实银行内部人员也担当了很大的风险,有些所谓的熟人办卡都是银行内部人员签字担保,一旦出现问题,直接负责的就是自己,他说:“我都不知道该如何是好,为了完成任务也只能不顾风险了。”见小记者 陈诚

## 周六听“快理财”创业板讲座 免费送30份一个月现代快报



快报讯(见习记者 刘芳)快报“快理财”携手华泰证券将于周六开展创业板专场讲座的消息昨天见报后,不少读者踊跃报名。讲座现场我们还将进行抽奖环节,从80名参与者中抽取30名幸运儿,赠送一个月现代快报。因场地有限,特此提醒广大想要听讲座的读者,赶紧拨打本报96060热线留下自己的姓名与电话预定座位吧。创业板专场讲座主讲人是华泰证券研究所研究人员黄德志,经济学硕士,毕业于厦门大学经济系,研究方向为国际金融,自2005年开始从事证券投资工作,对宏观经济和公司基本面有深入研究,擅长公司基本面和估值分析。

今天一大早,股民张先生就拨通了快报96060热线。“听说周六上午你们报纸和华泰证券要联合举办创业板专场报告会,我现在报名还来得及吗?”郑先生介绍,自己最关心的是创业板股票目前的动态,希望主讲人能分析各股票的优劣势。作为练手,郑先生买入了一只创业板股票,平时对创业板就比较关心,但因工作忙研究不多,加之对一些专业问题不了解,一直琢磨着要找专业人士请教了。“快报的创业板专场讲座真是一场及时雨啊,我的这些疑问终于能消除了。”

像郑先生这样的读者真不少,昨日一天,就有不少市民打进本报热线96060报名。但因场地仅能容纳80人,想要报名的读者可要赶紧行动了。活动

## 民生银行“政府采购融易贷” 合同在手就可直接申请贷款

中小企业参加政府采购活动中中标后但是没有资金怎么办?日前民生银行南京分行联合江苏省信用担保公司,设计开发了专门针对政府采购中小企业供应商的融资新产品——“政府采购融易贷”。在政府采购活动中,中小企业供应商可以凭中标通知书和政府采购合同直接向该行申请贷款,有效解决中小企业融资难题。

据统计,江苏省现有中小企业95万户,占全省企业总数的99%,创造了全省经济总量的60%,吸纳了80%以上的就业,提供了50%以上的税收收入,经济地位举足轻重。与此相适应,中小企业在江苏省政府采购活动中占主体地位、份额上处于绝对优势,成为政府采购的最大受益者,2008年江苏全省政府采购超600亿元,而其中有99%的合同属于中小企业。在蓬勃发展的同时,中小企业在参加政府采购活动中也遇到了不少困难,其中融资难问题就是最大瓶颈之一。据了解,不少中小企业中标后,由于没有资产抵押或担保,难以取得银行贷款,只得向其他企业临时拆借,致使成本较高,利润空间很低;有的甚至因缺乏流动资金,不能顺利履行政府采购合同。在此情况下,民生银行南京分行联合江苏省信用担

保公司设计开发了专门针对政府采购中小企业供应商的融资新产品——“政府采购融易贷”。在政府采购活动中,中小企业供应商可以凭中标通知书和政府采购合同直接向该行申请贷款,有效解决中小企业融资难题。

和普通的贷款项目相比,“政府采购融易贷”无需抵押,贷款由江苏省信用担保公司或江苏鑫信担保公司统一提供担保;而且可以预先授信:企业只需向该行提供相关资料,无需支付任何成本,即可取得相应的预授信额度,一年内循环使用。

江苏某电脑科技有限公司年营业规模2000万元,基本都是政府采购,每年通过公开招标获得数十单各级政府部门、事业单位的采购合同。因公司基本无固定资产用于抵押,无法从银行获得贷款,资金周转紧张,造成大额合同也无法承接。民生银行根据企业情况,以“政府采购融易贷”给予了该公司250万元预授信额度,由江苏省信用担保公司提供担保,并承诺企业中标即贷。该公司因拥有了资金来源的保障,对参加政府采购项目的招投标已无后顾之忧,先后获得了多个政府项目的中标合同。

快报记者 王海燕

期间,在华泰证券南京14家营业部新开户的股民,资金量5万就送价值180元半年《现代快报》、资金量10万就送价值360元一年《现代快报》。

■“快理财”讲座参与方式  
拨打96060  
就可免费听课

时间:2009年12月12日(周六)9:30  
地点:南京解放路20号(华泰证券南京解放路营业部二楼报告厅)  
讲师:华泰研究所黄德志  
报名热线:96060

■“你提问我送奖”参与方式  
周周送出  
30份一个月快报

半个多月以来,由现代快报、都市圈网联手华泰证券推出的“聚焦创业板,你提问我送奖”活动吸引了许多投资者踊跃参与。如果您也有关于股票投资方面的任何问题(不限创业板方面),我们会邀请华泰证券专家为您解答,读者可通过以下三个渠道提问,每周30份一个月快报等您来拿。

- 1.电话:拨打快报读者热线96060,留下您的问题以及真实姓名和电话号码;
- 2.短信:发送“您的问题、真实姓名”到10621199196060(信息费:0.5元/每条,不含通讯费),例如发送“创业板如何开户?张三”到10621199196060;
- 3.网站:登录都市圈网(www.dsqq.cn),点击“普及创业知识开户送快报”页面,留下您的问题以及真实姓名和电话号码。