

# 居民储蓄搬家 揭秘六大流向

□据《证券日报》

数据显示,全国4月份人民币存款增加3377亿元,同比少增8325亿元,其中,住户存款大幅净减少4678亿元。这4678亿元全国居民存款究竟流向了哪里?



绘图 李 玉 明

## 左手倒右手: 储蓄资金流向理财产品

毫无疑问,储蓄资金分流的最大一部分流向了理财产品。普益财富银行理财数据库显示,2011年一季度银行理财产品发行数已达3691款,发行规模约为4.17万亿元人民币(去年同期仅为1.25万亿元)。其中,4月份有65家银行在境内共发行1323款个人理财产品。由于发行款数较一季度平均每月1230款的规模有所放大,估计发行规模超万亿元。

## 脱缰野马: 民间借贷高息诱惑

由于银行在流动性趋紧的背景下目前对贷款对象的选择更为严格,门槛逐步提高,利率也经常上浮,因此,江浙、广东一带的中小企业更倾向于选择放款快、门槛低的民间借贷以解资金的燃眉之急。

然而,企业被迫寻求民间借贷,将进一步推升融资成本。随着资金成本呈几何级数上升,其项目

的风险进一步放大,民间违约率可能上升。

## 传统回归: 排队买国债再现江湖

去年,受到通胀和加息预期的影响,国债销售一度遇冷,如今国债强势回归,主要是因为收益率提高。虽然相对于银行理财产品来讲,国债的收益率略显偏低,但其稳定的收益还是吸引了很多保守的中老年投资者。

曾经火爆一时的排队买国债的场景再次上演,排队的主力军依旧是中老年人。

## “贼心不死”: 资金涌入二、三线城市炒房

调控楼市的新“国八条”出台后,很多城市严控楼市,炒房团开始“战略转移”,一方面从住宅市场向商业地产转移,一方面从一线城市向二、三线城市转移。

在温州投资客眼中,楼市依然是最好的投资渠道,住宅的调控可能给商业地产带来机会。目前,“二、三线城市机遇论”普遍在炒房团中流行。房价上涨不

快的二、三线城市成为投资者青睐的对象。

## 火中取栗: 贵金属等大宗商品受追捧

在全球通胀高烧不退、动荡因素层出不穷的情况下,以黄金为首的贵金属一路高歌。5月21日国际实物黄金价格一举突破1500点,冲高至1513.50美元,大涨1.32%。持续攀升的价格促使贵金属交易不断升温,越来越多的人开始关注贵金属交易。

除了贵金属,其他大宗商品整体表现也不错。而且,随着全球大宗商品市场的走强,QDII基金则在今年全面跑赢内地股基。

## 耐心潜伏: 等待股市重现赚钱效应

股市,曾经是承接居民储蓄搬家的主要归宿,但是,此番储蓄搬家股市没沾到什么光。不过,分析师提醒,居民储蓄既然已经松动,根据散户资金的特性,一旦股市赚钱效应开始显现,从银行源源不断流出的居民储蓄未来还是很有可能成为推动股市上涨的主力资金之一。

## 银行压缩“睡眠”信用卡授信额度

据《现代快报》

几天前,宋小姐收到了某银行信用卡中心发来的手机短信,大致内容是:从即日起您在我行的信用卡额度将被调整为3000元。如在5月25日前刷卡满1000元,即可恢复原有信用额度。

“银行从来都是主动为我临时上调额度,这次怎么变成了下调?”宋小姐说。

今年1月,银监会出台了《商业银行信用卡业务监督管理办法》,规定将商业银行未使用的信用卡授信按50%系数纳入到加权风险资产,并要求在6月底完成调整。

一家银行相关负责人表示,新规无疑加大了银行对资本充足率的压力。同时,为了腾挪出更多贷款规模,商业银行极有可能压缩

“睡眠”信用卡授信额度。

5月18日,央行发布的《2011年一季度支付体系运行总体情况》显示,截至一季度末,信用卡授信总额2.09万亿元,应偿额4738亿元。这意味着,各银行未使用的信用卡授信总额超过1.6万亿元。

一名银行相关负责人表示,银监会对资本充足率的监管很严,商业银行要守住这个底线,就必须减少风险资产绝对额,“未使用的信用卡授信额度越多,普通贷款额度就会越少,否则难以满足市场对资本充足率的要求”。

“其实,调低客户信用卡授信额度,也是为了腾挪出更多贷款规模。”一家银行零售部负责人告诉记者,信用卡授信额度越多,商业贷款的规模就会受到挤压,能发放的商业贷款额度就会越少。

## 基金信息

### 建信旗下基金整体业绩居前

□据《证券日报》

据观察,业绩持续稳健的基金公司仍是今年赚钱的“主流”。公开数据显示,近两年建信基金投研实力稳步提升,旗下成立超过两年的基金产品整体业绩远超同类产品平均水平,部分产品的投资表现名列前茅。

银河证券基金研究中心于4月29日发布的《中国基金业绩评价报告》中的统计数据显示,过去两年建信基金主动投资的偏

股基金整体业绩居前,其中建信核心精选表现尤其突出,该基金成立仅两年半即收获了91.42%的累计净值增长率,过去两年的业绩排名在244只同类基金中居第6位;另外4只主动投资的权益类产品也均取得较靠前的排名:建信恒久价值列244只同类可比基金的第35位,建信优选成长列244只基金的第84位,建信优势动力列56只基金的第12位,建信优化配置列12只基金的第5位。

### 银华永祥保本基金:双重策略保本

□据《证券时报》

记者日前从银华基金获悉,该公司旗下第20只基金产品——银华永祥保本基金23日起正式开始发行,投资者可以通过中行、工行、农行、建行、招行等银行网点及各大券商网点申购,也可以通过银华基金直销中心及银华网上交易平台进行场外认购。

据了解,银华永祥保本基金采

用升级的双重策略为投资者本金保驾护航。该基金运用恒定比例组合保险策略(CPPI)和基于期权的组合保险策略(OBPI)构造双重保本投资策略,这一升级的保本运作机制,能够在确保保本期到期时本金安全的基础上,通过保本资产和收益资产的动态平衡配置管理,实现组合资产的稳定增长和保本期期间收益的最大化。担保机构中国投资担保有限公司对投资者的本金安全进行担保。

去银行存款碰巧赶上活动,3万元存1年定期获赠一袋洗衣粉,挺划算,不过——

## 存款想定期变活期,得先“还礼”

□记者 李永高

到银行办理1年期3万元定期存款时,获赠一袋洗衣粉,4个多月后,想把存款由定期改为活期时,却被要求交回洗衣粉。昨日,市民尤先生重提此事时仍然觉得好气又好笑。

### 想转存?“还礼”!

尤先生说,近日,因家里急着用钱,他就到东花坛附近的一个洛阳银行网点,要求把3万元1年期定期存款转到活期账户,但是银行工作人员告知其必须先把当时办理定期存款所送的洗衣粉退回。

尤先生很诧异,联系父亲后得知,原来他父亲去年12月到这个网点办理存款时,工作人员介绍,如果存1年定期,银行送一袋洗衣粉,于是,他父亲就存了1年期定

期,并领到一袋重1.638千克的洗衣粉。

无奈,尤先生到附近超市花11.8元买回一袋同等重量、同样品牌的洗衣粉退给银行,这才办理了转存业务。

昨日下午,记者以客户身份来到这个网点。银行工作人员说,当时,办理不同额度定期存款的客户得到的对应礼品有洗衣粉、大米、食用油,而且在其存款单背面都是有标注的,如今提前转存,就要退回。“如果用了咋办?”记者问。“那您可以到超市买同样的商品补上。”该工作人员回答。“能不能从存款利息中折算扣除?”“不能。”

而尤先生坚称,自己并没有在存款单背面发现任何标注。

### 存取自由,不该与礼品挂钩

在走访中,记者发现其他少数

银行对存款达到一定额度也有价值不等的礼品赠送,但范围仅限于老客户。一家银行网点的工作人员说,吸收存款是银行的重点业务,央行数次上调准备金率,监管部门对银行放贷节奏严格控制,为了解决存贷比超标的窘境,银行这“才不得不送点小礼品”。

市消协的法律志愿者张律师认为,银行赠送洗衣粉的行为属于赠与行为,交付前,作为赠与人银行可撤销赠与,赠品一旦交付完毕,受赠人即无需归还。对于储户来说,存取自由是他的权利。况且,银行以提供赠品的方式吸引客户储蓄,本身就不符合国家相关规定。

随后,记者联系了市银监分局,得到的答复很明确——“银行方面存款送礼品的做法属违规行为”。尤先生可以把相关情况写成书面材料,送交市银监分局,他们查实后会作出相应处理的。

### 农银汇理增强收益基金获批

□据《京华时报》

投资债券型基金能跑赢通胀,已成为越来越多投资者的共识。记者日前获悉,农银汇理旗下的第二只债券基金——农银汇理增强收益债券基金已获证监会批复,将于近期发行,这也是今年以来发行的第18只债券型基金产品。本次获批的农银汇理增强收益债券基金属于可投资股票二级市场的债券型基金。

数据统计显示,2005年~2010年,我国二级债基的年平均收益率为8.94%,远远跑赢国内通货膨胀水平,成为诸多投资者资产配置中不可或缺的一部分。据悉,农银汇理增强收益债券基金将主要投资于国债、央行票据、金融债、公司债、企业债、可转债等固定收益类金融工具,其对固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的80%,另有不超过20%的资产可投资于股票市场。