

银行理财产品：繁荣之时静思其变

□记者 宋锋辉

第三季度是充满危机的：股市持续下跌，楼市在调控压力之下价格趋于稳定。然而，银行理财产品却依然活跃，充满着机会。据统计，三季度共发行银行理财产品5944款。与去年第三季度相比增长幅度超过了200%。产品数量剧增的同时是否也存在着危机呢？



绘图 仁伟

量身理财

单薪加房贷，双重压力下如何实现理财目标

□记者 宋锋辉

理财师：王韶华，国际金融理财师、建行河南省分行理财经理

案例背景：徐女士是全职太太，爱人在一家国有企业工作，月收入5000元左右，年终奖预计有2万元。每月还房贷2500元，刚还贷1年，还需要19年。孩子刚上初中。每月生活开支2000元。有存款10万元。另有5万元的基金，现在亏损近15%。股票账户处于空仓状态。爱人有社保。

理财目标：为孩子6年后上大学准备教育基金10万元，同时为自己和爱人准备20万元左右的退休保障金。

家庭财务分析：收入不均衡，家庭风险较为集中。每月房贷支出压力较大，尚在合理水平。家庭年结余仅有2万元左右，不足年收入的30%，储蓄率较低，家庭资产的积累速度较慢。从存款、基金和股票的持有情况来看，徐女士的理财方式较为理性。

理财建议：

1.作为单收入家庭，与普通家庭相比更需要增强家庭的抗风险能力，需要完善先生的寿险保障、妻子和儿子的医疗保障等，建议徐女士自费参加社保，另外结合商业保险构筑家庭的保障体系。

2.孩子6年后上大学，建议以现有10万元存款为基础进行准备，投资时首先考虑安全性。目前，可以考虑较长期存款或其他风险较低银行理财产品。

3.家庭养老方面可以从多方面入手准备。首先，徐女士可以自费参加社保，以满足退休后的基本生活需要。其次，以5万元的基金资产作为基础，选择优势品种进行长期投资。最后根据每年的结余情况拿出1万元到2万元作为养老储备，投资存款、国债等较为安全的项目。

4.因为是单收入家庭，所以需要特别注意投资风险，建议儿子的教育金不要轻易动用。

5.徐女士家庭风险承受能力较弱，不建议其在炒股上花费太多的时间和精力，可以考虑适当从事一些工作，补贴家用。



本报特联合建行财富管理中心的专业理财团队，为您量身打造理财计划。有意者请将您的个人和财务信息发至 jrlcsyb@126.com。咨询电话：15603998055。

预期年化收益率面临实现之“危”

预期年化收益率，3%至5%（含5%）的占比为59.93%，5%至8%（含8%）占比24.71%，2%至3%（含3%）占比8.34%。上半年发行的上万款理财产品中预期年化收益率5%至8%的不到900款，占比8.5%。

第三季度高收益理财产品数量激增。交通银行洛阳分行理财师王晓颜表示，由于在7月份加了一次息，所以不同期限收

益相应有所提高。比如6月份1年期得利息预期年化收益率5.1%，而现在为5.3%。

第三季度虽然发行的理财产品数量不少，但是预期年化收益率超过8%的却并不多，仅占0.35%。建设银行洛阳分行财富中心国际金融理财师王韶华表示，这与收益率高的理财产品不放入资金池有关。

从预期收益与实际收益比较来看，实

际收益大于或等于预期收益的理财产品所占比重在减少。第三季度实际收益等于预期收益的占比为26.97%，上半年的这一数据为37.55%；实际收益大于预期收益的占比为0.26%，上半年的这一数据为0.7%。由此可见，第三季度发行的理财产品虽然预期年化收益率有所提高，但是实际能达到预期年化收益率的却在减少。

资金紧张给予人民币理财产品之“机”

从币种看，与上半年相比，第三季度人民币理财产品占比上升了1.08%，升至86.63%。美元理财产品占比降至4.78%，下降了0.46%。港币理财产品降至2.51%，下降了0.47%。其他币种变化不大。

王晓颜说，外币理财产品绝对数量并没有减少，人民币理财产品比重上升可能与市场资金面紧张有关。从收益类型看，第三季度发行的理财产品中，非保本型理

财产品占63.68%，上半年非保本型理财产品的占比为59.3%。与上半年相比，保本固定型理财产品和保本浮动型理财产品的占比有所降低，其中保本固定型理财产品下降幅度较大，由上半年的18.53%降至14.89%。

从委托期限来看，3个月以内短期理财产品进一步增加。第三季度发行的理财产品中，3个月以内的短期理财产品数量占比超过70%，比上半年增加了近4个百分点。

从基础资产看，债券、利率和票据等是主要投资基础资产。与上半年相比，利率占比有所增加，信贷资产占比则有所降低。其他基础资产占比与上半年相比变动不大。

王晓颜说，现在理财产品的期限更趋常态化，也就是说不像以往为了追求月底存款效益而发行超短期的理财产品。目前理财产品的期限，以1个月、2个月、3个月、半年、1年等期限为主。

投资要认清理财产品的“危”与“机”

王韶华说，现在通货膨胀虽然高位运行，但未来继续加息的预期有所降低，半年以上的理财产品或许有所增加。另外，在持续的楼市调控下，客户对与房地产等挂钩的理财产品更加谨慎，中长期理财产品的收益将受影响。投资者应该根据自身的资金需求、风险承受程度和理财产品所挂钩的项目特点等来考虑配

置相关产品。

王晓颜说，如果对流动性要求较高，可适当配置短期的理财产品，既不影响资金周转又能获得比活期高的收益。如果是积累型客户，短期不用资金，可考虑购买中长期的理财产品，以期获得较高的收益率。她还提醒说，理财产品不能提前赎回，虽然有的理财可以做质押

贷款，但还是会影响资金的流动性，投资者应根据自己对资金期限要求来选择不同产品。

另外，机会不只存在于理财产品。两位理财师均表示，由于目前利率处于相对高位，长期不用的资金可以选择3年或者5年的定期存款或国债来有效降低风险。

走近工商银行，体验现代金融生活系列报道之十一

工行账户金：方便快捷 “掘”金轻松

□记者 刘黄周 通讯员 付丽红

账户贵金属业务，是工行推出的一项理财服务，网银注册客户可通过网上银行、电话银行发起交易指令进行账户贵金属的即时委托交易，并可进行账务管理、查询等相关操作。投资品种包括人民币账户黄金、美元账户黄金。

其中，工行账户金业务以投资门槛低，操作方便灵活与服务丰富便捷的特点，让您尽享实时交易，随时把握创造财富的机遇。

据介绍，账户金具有以下特色优势：

一是安全便捷。依靠工商银行安全可靠的银行系统，您使用网上银行、电话银行，足不出户就可以在交易时间内办理贵金属账户管理、贵金属即时、委托交易及账

务查询等业务。

二是报价透明。报价与国际市场黄金价格实时联动，高度透明。

三是交易成本低。无需进行实物交割，省去储藏、运输、鉴别等费用，交易成本低廉。

四是交易时间长。每周一早7时到周六早4时，全天24小时不间断交易。

五是投资门槛低。人民币账户金每笔交易起点不小于10克，美元账户金每笔交易起点不小于0.1盎司。

六是当天可多次进行交易，卖出黄金后资金实时全额到账。

据了解，已持有工行活期存折、牡丹灵通卡、e时代卡、理财金账户卡的工行个人电子银行注册客户，可以通过工行提供的网上银行、电话银行、手机银行(WAP)等

方式自助办理账户金买卖(人民币/克)开户手续。开通后即可进行交易。账户金买卖(美元/盎司)无需开户，只需要在您电子注册卡中具有活期多币种账户，且在该账户中存有美元即可。

“您可通过工行个人网上银行查看实时走势图和历史K线图；也可在建立委托交易时，选择委托成交后短消息提醒并输入手机号，当该笔委托成交后可以收到工行的提示短信。”工行洛阳分行相关负责人向记者介绍了一些小窍门。

工行的账户贵金属买卖业务属“纸黄金”实盘买卖业务，您的第一笔交易必须为买入黄金。您买入的黄金由工行托管，不能提取实物黄金；在同一个地区，只能开立一个贵金属交易账户。其他注意事项，请详询各营业网点。