

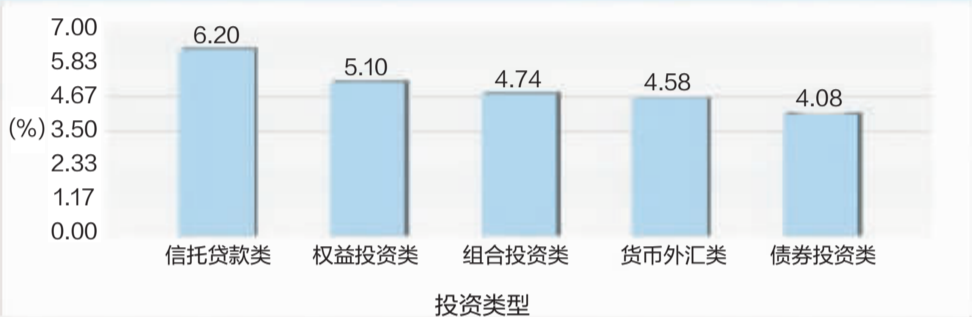
银行理财产品发售遇“寒秋”

核心提示

□记者 李永高

10月本是收获硕果的时节,一度势头强劲的银行理财产品发售却呈强弩之末的疲态,发行增量步伐放缓,预期年化收益有所降低,部分品种几乎消失。业内人士表示,未来在监管趋严的大气候下,银行理财产品发售将更加谨慎、理性。理财师建议投资者,在目前其他投资渠道低迷的时期,可以适当关注一些收益较高且投资期限稍长的银行理财产品,从而“锁定”收益。

10月银行理财产品不同投资类型平均收益率对比



秋果几粒:10月产品发售与收益

10月下旬走过我市街头,人们会发现各家商业银行的理财产品宣传依旧不少。不过,一家位于王城大道上的银行网点的负责人说,第三季度应该是今年银行理财产品发售的巅峰时代,进入10月监管越来越细化、严格的大环境下,银行理财产品发售出现由盛转衰迹象,该行的理财产品发行数量已锐减30%。

记者发现,国庆长假后,银行在售的理财产品期限明显拉长,原本一路高涨的预期年化收益率也开始走低,而1个月至半年期理财产品占主流。相对于三季度短期产品动辄5%的预期年化收益率,10月份各家银行都变得“小气”了。

20日、21日,记者看到两家银行正在发售期限分别为184天、364天的理财产品,预期年化收益率仅为5.1%、4%。这要是在三季度,6个月至1年期理财产品预期年化收益率应在5%到6%。短期产品收益下滑则更为明显,21日发行的一款7天银行理财产品,预期年化收益率仅为2.8%,另一款28天的,预期年化收益率仅为4%。

从银行理财产品的类型来看,投资方向为债券、信贷资产、金融工具资产组合和外币的银行理财产品发售行情不错。私募基金等专项银行理财产品成为部分高端客户理财新热点。凯旋路上,某银行

推出两款起点均为30万元的私人银行类信托理财产品,产品期限为176天、355天,参考年化净收益率为6.6%、7%。同时,金价震荡导致挂钩黄金的银行理财产品比较罕见。

就目前已公布收益的10月到期产品中,收益率最高的为澳元产品,招商银行到期的一款澳元债券类理财产品,期限39天,实现收益7%;交通银行到期了3款澳元债券类产品,投资期限分别为365天、365天和6个月,获得6.8%、6.55%和6.3%的收益。其次为人民币理财产品,美元理财产品到期收益最低。

冬藏几许:四季度理财建议

按照多位银行人士的指点,记者查阅了媒体关于中国银监会副主席周慕冰24日强调规范银行理财产品的报道。

其中,周慕冰再次强调银行理财业务要回归“代客理财”的本质。在他看来,有的商业银行运用发行理财产品所筹资金发放委托贷款,直接购买贷款或通过信托产品、私募基金投入项目,其实是绕规模贷款;有的商业银行将发行理财产品所筹资金计入存款,以应对存贷比约束和业绩考核,其实是变相高息揽存。这些名义上的“理财”、事实上的存款和贷款业务,不仅蕴含较高的信用风险,客观上还扰乱金融秩序。

采访中,几位银行理财师都提到,9月底,监管部门曾要求“各银行要保持存贷比平稳,而且9月30日的存款余额与10月8日的存款

余额不能相差超过5%”,并且都不约而同地表示,受监管部门规范理财产品投资方向、运行以及销售的影响,未来银行借道理财产品“揽储”的情况将会大大减少,曾经动辄6%以上的高收益产品或将难以发行,部分理财产品门槛也将提高,曾经风光无限的银行理财产品盛宴可能已近尾声,在四季度或许迎来“拐点”。

那么,遭遇“寒秋”的银行理财产品,如何度过“寒冬”?

交通银行洛阳分行沃德财富中心国际金融理财师王晓颜建议,目前,投资者可以适当关注一些收益较高且投资期限稍长的银行理财产品,以“锁定”目前的高收益。从类型来看,主要投资于国债、企业债、金融债、央票等风险较低的投资标的混合类产品,投资期限比较灵活,值得关注。稳健投资者可以选择投资

国债类等固定收益型理财产品,而投资经验丰富、风险承受力相对较强,不妨考虑信托类理财产品。另外,应考虑长短期限结合,以增加投资收益,不要贸然购买高风险、不熟悉的银行理财产品。

“金”秋破千七 冬藏顺势为

□记者 李永高

近段时间,在多重因素共同作用下,黯淡的投资市场中,黄金表现得“光彩夺目”,凸显出作为长期抵御通货膨胀的投资工具的特殊魅力。不过,其大起大落的表现也让广大投资者明白了“入市需谨慎”的真正含义。对于四季度黄金行情,各方研判不一。理财师建议,眼下的黄金投资宜抓住节点顺势操作,防范调整风险。

“金”秋成色几何

从统计数据看,黄金三季度“疯涨”、“骤跌”得惊心动魄:金价从6月30日每盎司1500美元起步,连破千六、千七、千八、千九大关,到8月23日,50多天上涨400多美元,涨幅27%。在市场预期中,8月24日却下挫100多美元,创出3年内最大单日跌幅。9月6日,再度攀上1900美元,次日重蹈8月暴跌覆辙。9月23日到25日,累计跌幅接近10%,创下29年来最大3日跌幅,波动性剧烈程度创两年半以来新高,最低跌至1536.47美元,至9月30日,收报于1619.8美元。

在10月,金价一路盘整,逐步收复失地。国庆节后,国际金价迎来了一波小反弹,之后进入小幅震荡的走势,在1650美元徘徊,虽然重心缓慢上移,但并未突破1700美元关口;受美元反弹、股市下滑以及市场心态谨慎保守的影响,17日到19日又连续3个交易日持续走低,收于1647美元,跌幅为0.4%;10月26日,实现4连阳,盘中大涨近50美元,升至千七上方,收于1723.5美元,比前一交易日上涨23.1美元,涨幅为1.4%,累计升幅接近7%。

白银是与工业紧密相关的贵金属,突出的商品属性决定其价格走势与大宗商品市场的正相关性。10月以来,白银价格一直维持整理走势,修正9月下旬以来的暴跌行情。26日白银价格上涨0.8%,报每盎司33.31美元。

9月随着黄金、白银价格的下跌,纪念金银币的价格前期也出现了下跌,但是,自国庆长假后,纪念金银币的价格趋于平稳,有些品种甚至出现反弹。“从市场表现分析,因欧元下跌和欧盟峰会结果的不确定性引发金融市场避险情绪升温,推动金价走高。”招商银行洛阳分行理财经理许帅峰表示。

未来“淘金”何方

站上1700美元整数关口后,金价是否继续向1900美元挺进?还是重新作箱体震荡?年底黄金行情又如何演绎?

某黄金投资机构的杨顾问分析说,从技术上来讲,黄金价格仍具有进一步上涨的空间。在年底前这段时间,收藏、投资、送礼等因素拉动,将对黄金、白银需求带来提振作用,因此,金银价格趋稳后,可能还会向上冲一下。

有理财师则认为,国际金市行情依旧波动,市场仍然面临各种不确定性的因素,任何“风吹草动”都可能带动金价再次暴涨暴跌。

与之相反,有银行理财师对四季度黄金走势并不乐观,暴涨暴跌大行情可能性很小,更多是小幅拉锯的“温吞水”行情。

“建立并严格遵守交易原则,当止损立刻止损,切不可让盈利转化为亏损。”许帅峰说,顺势而为、不亏损永远是投资中最重要的,面对不确定市场,投资者须防范短期内的金价调整风险,因此,不妨观望、耐心等待时机。

投资者应根据自身的经济实力和风险承受能力,谨慎投资:中长线投资者可等金价充分调整,选择合适投资品种逢低买入,买入时以多批次、少量购入的操作策略为主;对于稳健型投资者,可关注目前不少银行推出的黄金定投业务,有效规避黄金暴涨暴跌的风险;投资实物黄金者可长期持有。

他提醒,黄金在未来长时间具有其他资产所不能取代的避险及保值作用,目前黄金投资品种不断增加,但对普通投资者而言,合理规划黄金投资比例是控制风险的最好方式。每个家庭应根据自身情况设置合适的比例及投资品种,还要兼顾流动性等因素。作为家庭资产配置中的一个环节,黄金在家庭资产配置占比以10%到15%为宜。

