



## A 稳健牌 让资金安稳盈利



今年1月的央行经济工作会议提出加快利率市场化,而证监会提出要大力发展债券市场,这些信号都表明,今年债券市场将是投资热点。建设银行洛阳分行产品经理焦献伟介绍,今年该行发行的理财产品打出了稳健牌,该行在今年1月发售的理财产品中,有7款是投资债券市场以及货币市场的产品,产品大部分投资标的为银行间债券市场国债、政策性金融债、央行票据、企业短期融资券、中期票据等,投资期限为30天~60天,收益率为4.5%~4.7%。

工商银行洛阳分行贵宾理财中心国际金融理财师王飞表示,风险厌恶型的投资者在2012年可重点关注货币型产品和债券型产品。由于货币型产品的标的是信用度较高且流动性较好的金融工具,例如国债、金融债、中央银行票据、债券回购以及高信用级别的企业债、公司债、短期融资券等,相对其他理财产品而言,风险比较低且利润回报确定,在2012年有望继续显现出特殊优势。另外,投资者可以适当增加债券型品种的配置,同时配置一定比例的其他类型品种,以获取稳健的收益。

**提醒:**王飞表示,风险偏好型投资者或许对结构性理财产品关注较多。在2011年,结构性产品虽然预期收益率较高,但到期收益率的不确定性也较大。到期收益率情况与产品入场时机、产品挂钩标的的表现等有关。产品挂钩标的一般为汇率、利率、商品、信用指数、一篮子股票、基金、指数等,投资者不应盲目选择,应根据自身对投资标的的研判,选择适合自身实际财务状况和投资偏好的银行及其产品。

□记者 龚娅丽

2011年,“股债双杀”的市场环境让投资者直叹“伤不起”,唯有银行理财产品仍可获得不错的正收益,成为老百姓最热门的投资产品之一。进入龙年,银行理财产品依然是市民闲钱生息的“聚宝盆”。银行理财产品在龙年出现了哪些新变化?记者为您一一揭晓,并请来银行人士为您“钱生钱”规划支招。

## A 网银牌 轻点鼠标,网购“财富”



在高新区打理一家医药器材公司的王先生手头经常有流动资金,打算用闲散资金购买理财产品。由于白天工作忙,王先生就利用晚上的时间通过网银来买,他发现有些银行推出了网银专属的理财产品。“鼠标一点,理财产品就实现轻松网购,流动性强,收益率也不错。”王先生说。

焦献伟告诉记者,建行在去年4月开始发行网银专属理财产品,基本上每期产品都提前售罄。

“由于理财产品大部分是全国统一发售,如果在柜面上销售,洛阳的投资者未必抢得过别人,但是在网上销售就给洛阳投资者更多机会,不少投资者都是‘秒杀’高手。”焦献伟说。

从产品期限上来看,网银专属产品以短期理财产品为主,如某国有银行推出的一款产品,投资期限为63天,最高预期年化收益率为5%;另一家国有银行推出的产品,投资期限为33天,最高预期年化收益率为4.12%。

焦献伟告诉记者,银行推出网银专属理财产品的出发点就是把更有优势的理财产品放到网银渠道销售,以引导更多客户体验网银,养成使用网银的习惯,也为了降低银行产品的销售成本。

**提醒:**几位银行人士提醒,使用网银购买理财产品时最好避免使用公共场所的电脑,还是使用家中私人电脑登录比较保险,一定要将网银账号和密码保管好。

# 打好4张牌 龙年理好财

## 银行理财产品成为 闲钱生息“聚宝盆”



## A 过年牌 春节理财盛宴



在某国企工作的杨女士在春节前收到银行理财师的短信:优债计划,67天,预期年化收益率5.4%(10万起)、5.6%(50万起)。杨女士告诉记者,她和老公春节前都发了数目不小的年终奖,为了能让资金比较安稳地度过春节,还能盈利,他们打算去银行购买理财产品。

“收益相对稳健、有更多选择并且期限较为灵活,是老百姓青睐银行理财产品的主要原因。”中信银行洛阳分行私人银行家徐斐说。记者发现,各家银行目前在售理财产品的期限以半年以内的居多,其中一部分银行理财产品的期限仅比银监会此前规定的30天的最短期限多出十几天甚至几天,预期收益率多在3%~6%。当然,也有部分投资期限相对较长的产品,如某银行有一款投资期限为357天的产品,最高预期年化收益率为5.4%。

30天以内的理财产品虽然已被叫停,但不少银行如工商银行、建设银行、交通银行等推出了滚动型理财产品。滚动型理财产品以7天或10天等期限为一个投资周期,若产品开放日投资者不赎回,将自动进入下一个投资周期,可累计计息。以某银行滚动型理财产品为例,投资期限为1天~10天(不包括10天),预期年化收益率为2.52%。

徐斐表示,2012年央行货币政策或将出现多次微调,降息预期加大,并且市场资金有望进一步放松,不排除理财产品收益率将缓慢下降,如果投资者的资金属于长期配置比例部分,适合购买较长期限的理财产品从而锁定收益。但如果投资者仅为锁定收益而忽略了对流动性的关注,可能会在急需时出现有钱用不得的尴尬局面。如果不确定资金的使用时间,不妨选择滚动型理财产品,这样在其他投资市场良机来临时,可以及时从理财产品中“抽身”出来,以获取更大收益。

**提醒:**交通银行洛阳分行沃德理财中心国际金融理财师王晓颖提醒,购买滚动型理财产品要慎重,何时购买、何时赎回都应注意各银行不同的限制。如7天滚动型理财产品,有些银行是随买随计息,有些银行则是在每周的某一天计息;在赎回时也应注意相关赎回条款的规定,并注意资金到账的滞后期。

## “风揭”牌 风险提示更规范

银监会于去年10月颁布《商业银行理财产品销售管理办法》(以下简称《办法》),并于今年1月1日开始实施,银监会强调“严禁通过发行短期理财产品变相高息揽储、规避监管要求、进行监管套利”,一方面叫停了低于30天的银行超短期理财产品的发放,另一方面也将一些有风险的银行理财产品准入门槛提高。

那么,银行理财产品的销售是否在新年有新气象呢?1月28日,记者在建设银行洛阳分行营业大厅看到了《办法》实施后的新版理财产品说明书。说明书分为两个部分,第一部分是产品风险揭示书,第二部分是产品说明。在产品风险揭示书的醒目处,印有“理财非存款,产品有风险,投资须谨慎”的提示语,还注明了产品的风险评级。“如今的风险提示比以往更规范。”焦献伟告诉记者,以前的产品说明书将风险提示列在产品说明书中,如今银行专门将产品风险揭示书作为独立的一部分。另外,工作人员会让投资者做风险承受能力测评,测评结果由投资者本人填写在风险揭示书上,工作人员要求投资者的风险评级和产品风险等级匹配之后才能购买产品。

王飞也向记者出示了一份《关于调整“灵通快线”个人无固定期限人民币理财产品说明书的提示》(以下简称《提示》)。《提示》中称,删除“风险提示”部分,增加“风险揭示书”。“风险揭示这部分将更加完善和详细,投资者将不再为‘天书’说明书所困扰。”王飞说。

**提醒:**几位银行人士表示,投资者购买理财产品时需要留意产品对风险程度的评估说明,根据自己的承受能力进行选择,尤其对于高风险投资的理财产品,投资者应谨慎对待。