

当前银行理财产品的预期年化收益率整体走低，市场进入降息通道，业内人士建议

“寒意渐浓”宜选“长跑”御“寒”



核心提示

□记者 龚娅丽 实习生 闫元元

今年6月的银行理财产品市场有些冷清。虽然这个月面临着季末和上半年末两大时间节点，但银行理财产品市场的“特殊节点”效应尚未出现，近期发行的银行理财产品预期年化收益率普遍降到5%以下。业内人士提醒，市场正进入降息通道，配置长期理财产品更利于资产保值、增值。

1 初夏，银行理财产品收益率“遇寒”

6月30日，是银行考核时点：上半年末、季末和月末三个时点的“碰头”日。不少投资者期待，随着6月末半年考核时点的临近，银行会通过发行高收益理财产品的方式来打响“揽储保卫战”。

“去年6月末，各类高收益率的超短期理财产品让人挑花了眼，预期年化收益率高达6%！但今年6月到各家银行转一圈后，发现预期年化收益率在5%以上的理财产品都很少见。”对银行理财产品“情有独钟”的王女士有些失望地说。

记者走访多家银行网点发现，最新发售的银行理财产品，预期最高年化收益率普遍在5%之下，5%以上的几乎没有，理财产品预期最高年化收益率已普遍下跌0.2到0.4个百分点。

位于凯旋路上的一家国有银行网点，门槛为5万元、投资期限为53天的银行理财产品的预期最高年化收益率为4%；门槛为5万元、投资期限为114天的银行理财产品，预期最高年化收益率为4.10%到4.15%。“我行在一个月前发行的同等门槛、投资期限为100多天的理财产品，收益率在4.3%到4.4%。”该网点客户经理王女士说。记者注意到，该行在3月2日至3月6日募集的一款期限为152天的银行理财产品，门槛是5万元，预期年化收益率为5.2%。

在另一家股份制银行，一款正在募集的银行理财产品投资期限为184天，门槛为30万元，预期最高年化收益率是4.75%；门槛在100万元的预期最高年化收益率是4.85%。该行在今年4月起计息的一款投资期限为173天的银行理财产品的预期最高年化收益率在5.05%到5.15%。

银行理财产品预期年化收益率遭遇“滑坡”并不是个别现象。

来自普益财富的统计数据显示，2012年1月到4月，人民币理财产品平均预期年化收益率从1月的5.24%降至4月的4.93%；1个月至3个月期银行理财产品平均预期年化收益率从1月的5.08%降至4月的4.60%。人民币债券与货币市场类产品平均预期年化收益率从1月的5.11%降至4月的4.72%。

2 降息，收益率或再度下行

自去年以来，由于受到不断加大的通胀压力、持续紧缩的货币政策影响，银行理财产品预期年化收益率一路走高，一度突破7%。今年2月24日、5月18日，央行两次下调存款准备金率后，银行理财产品预期年化收益率逐步回落。

“存款准备金率下调，一方面意味着银行信贷投放能力增强，更多企业可以通过银行贷款获取资金而不需要借助理财产品，因此，银行发行的信贷资产类理财产品的数量逐渐减少。另一方面，降准后宽松的资金面使得债券、票据等投资品种市场利率下滑，相关的银行理财产品收益率也逐渐下滑。”建设银行河南分行驻洛阳私人银行国际金融理财师王韶华说。

自本月8日起，金融机构一年期存款贷款基准利率分别下调0.25个百分点。

此外，央行首次启动了存款利率市场化，规定金融机构可以将存款利率上浮至基准利率的1.1倍。

以一年期存款利率为例，从之前的3.5%下调0.25个百分点后为3.25%，如果在此基础上上浮1.1倍，则为3.575%，比原3.5%还高0.075个百分点。因此，存款

利率是不是明降暗升？

“实际执行时不一定，如果上浮存款利率，各家银行的存贷款利差空间就会被极度压缩，严重影响银行收益，因此各家银行是否会以牺牲有限的收益来抢占市场份额，还要看银行决策层的战略决定。”王韶华说。

交通银行洛阳分行凯东支行个金业务主管、国际金融理财师王晓颜认为，流动性直接决定资金的松紧程度，而资金面的松紧则决定资金的使用价格。

去年十分紧张的流动性不断推升了资金价格，也让银行理财产品的预期年化收益率步步高，成为大热的一个投资领域。

今年以来，随着CPI的趋势性回落，货币政策无疑将有更大的调整空间。今年央行已连续两次下调存款准备金率，这使得资金紧张的局面得到缓解，加上企业信贷需求放缓，资金紧俏程度更是不如去年。如今，央行三年来首次宣布降息，市场已进入降息通道，可以预见，银行理财产品预期年化收益率持续下行将是大概率事件。

3 提醒：宜配置长期理财产品

采访中，两位理财师均表示，很多投资者仍然在观望股市，如有更好的投资机会，短期银行理财产品可以及时抽离。银行理财产品由于投资期限不长，便于投资者灵活安排资金，对投资者而言仍有很大吸引力。

两位理财师都建议，市场正进入降息通道，对于投资期限没有要求的投资者来说，配置长期理财产品是较为稳妥的做法，短期理财产品只作为流动资金安排。

除理财产品外，也可以选择投资那些受益于降息的债券类的理财产品，如债券型基金、相关的券商集合理财产品、短期理财基金、国债等。

王韶华提醒，选购理财产品还应注意产品的投资标的。目前结构性理财产品以较高收益的面貌示人，它主要挂钩汇率、利率、股票、指数、基金、现货和期货价格等，主战场是股票和大宗商品，因此，它对经济的走势与波动十分敏感。这对投资者的风险承受能力提出较高要求，能否实现预期产品收益率存在较大的不确定性，需要投资者在选购理财产品的过程中对投资标的进行甄别。

全球200个国家都可即时办理汇、收款业务，只需短短几分钟就可如数收到款项 农行西联汇款分秒必争

□宋永安

近日，陈女士在加拿大留学的女儿打来长途电话，说自己得了急性阑尾炎，需要尽快做手术，让家里赶快汇钱给她。这下子可急坏了陈女士，她恨不得马上把钱汇到女儿手里。可问了几家银行，都说一般的电汇要2至3天才能到账。

这时，一个朋友向陈女士推荐了农行的西联汇款业务。

陈女士来到农业银行洛阳分行营业部，工作人员很快帮她办理了西联汇款，并告诉她，只需短短几分钟，女儿就可以如数收到汇款。

陈女士高兴地说，农行办理的西联汇款可是帮了她的大忙，救了她女儿的命！

据了解，西联汇款业务是农行与美国西联公司合作开展的个人外汇实时汇款业务，具有快捷、方便、没有中间行费用等优势。

汇款速度快且无需账户

农行西联汇款采用实时汇兑，不论收款人是否已在银行开立账户，只凭收款密码及有效证件就可以提款，并能保证款项在数分钟内从汇款人到达收款人手中。而且，使用西联汇款不需要发汇人在银行开立账户，发汇人只需在任何一家西联网点填写汇款表格，提供身份证明并支付汇款费用，即可将钱款如数汇出。

无中间费用和钞转汇费用

西联汇款能保证汇出金额等于汇入金额，确保收款人如数收到汇出款项，只在汇款时一次性收取手续费，免收一般汇款的钞转汇费用、中间行手续费和电报费。而且汇款、收款一步到位。

如您手上持有的是美元、欧元现钞也能直接汇款，并且不收取任何钞转汇费用。收款时，当您得到海外亲友的汇款信息后，只用出示有效身份证件，填妥收汇单后，您就可以立即领取款项。

另外，为了方便客户，农行洛阳分行可以为广大客户提供加拿大蒙特利尔银行见证开户服务，使您提前拥有境外账户，出国无忧。

农行西联汇款办理网点：农行洛阳分行营业部

咨询电话：63295064
63295044



绘制 赵韵

