双节来临 超短理财产品先过节

编者按

中秋、国庆接踵而至,到处都洋溢着喜庆的气氛。而对各大银行来说,这也是推出自家理财产品的绝好时机。各家银行针对大假的超短理财产品,已经风起云涌,先过上了节。

中秋、国庆来临,理财市场掀起"理财不放假"热潮,各大银行纷纷推出超短期理财产品,比如光大银行,在上海推出了三款"假日盈"产品,针对中秋假期、国庆假期和周末,"一个都不少"地实现了资金假日不放假的目标,极大满足了在股市休市期间百姓资金的保值增值。

据悉,该"假日盈"产品分为"中秋版"、"国庆版"和"周末版",将"双节"和一般周末实现了无缝链接。据光大银行理财师介绍,中秋版假日盈的募集期至9月21日,收益起始日为2010年9月22日,期限为5天,起点金额分别为10万和100万元,预期年收益率分别为2.1%和2.2%;而国庆版假日盈的募集期至9月30日,收益起始日为2010年10月1日,期限为7天,起点金额分别为10万元、100万元、500万元和5000万元,预期年收益率分别为2.2%、2.5%、3%和3.2%。

周末版假日盈产品募集期至10月8日,产品收益起始日为2010年10月8日,每个单一投资期期限为周五、周六、周日三天。本期周末版假日盈的起点金额分别为50万和500万元,预期年化收益率分别为1.8%和2.0%。

浦发银行也推出中秋假日6天保证收益理财产品,产品募集期至9月21日,最低投资额10万元,预期年收益2.1%;投资额100万元,预期年收益2.2%;投资额500万元,预期年收益2.3%。

市面上在售的超短期理财产品期限以1天、3天、7天、14天及1个月最为常见。目前,活期存款的年利率为0.36%,而多数银行发行的理财期为7天的超短期理财产品平均年收益率在1.45%至1.65%。最高可超过3%。超短期理财产品与股市休市时期形成了无缝承接,使得投资者的资金能够实现的收益远远高于银行活期利率。

例如,李先生投资100万元持有某预期年化收益率为2.5%的超短期理财产品7天后赎回,那么他的收益为:1000000×2.5%×7/360=486.11元。如果李先生选择在银行存活期的话,1000000×0.36%×7/360=70元,活期存款的收益比购买超短期理财产品少416.11元。

光大银行人士分析,短期理财之所以风险低,是因为银行短期理财产品是银行投资于银行间债券市场、货币市场、信贷市场、资本市场等,是一种向公众发售的具有较高收益的产品,且为了留住高端客户的资金,部分银行愿意将自身收益部分让予投资者,以较高的收益回馈给高端的客户。例如光大银行假日盈国庆节理财产品的投资标的就是挂钩于铁道部的项目,风险较低且收益率较为可观。

需要提醒投资者的是,在选择理财产品的时候,要关注产品投资范围和预期年化收益率,留意短期理财产品的申购、赎回费率,要仔细研究说明书,还要经常关注银行公布的信息。超短期理财产品并不是适合所有人群,将长期闲置资金购买此类理财产品的投资者就不太明智,因为会降低收益;有些理财产品需要较高的起始投资金额,资金量有限的投资者也不适合。 **(摘自《解放日报》)**

财富无假日 人闲钱不闲
假日理财方兴未艾

转眼又到第四季度,中秋节小长假、国庆节大长假、元旦接踵而至。在股市休市、各种投资市场关门的节假日,如何将闲置的资金动起来,在不影响使用的情况下提高收益?

周末、节假日理财产品的出现,让不少人充分体验到了理财的精髓———财富无假日,人可闲,但钱不能闲。记者近日走访了深圳各家银行,发现下半年节假日理财产品纷纷出炉,基本能满足大众需求,而一些暂没有出周末理财产品的银行,也有替代产品。

■案例

陈先生,炒股资金10万,每周一至周五9:00—15:00使用。平时仓位一般控制在2/3左右,即通常周末和其他法定节假日有4万资金闲置。

方案:购买某行周末理财产品(三天),预计年化收益1.5%。每年可增加收益:4万×1.5%×115/365 (11天法定节假日,52个周休共104天,共115天)≈189元。

□点评:

对于个人投资者如陈先生,如果任这笔资金躺在股票账户上"睡觉",一年将错过近200元的收益。对于公司客户,存在账户上的短期应付款项一般额度较大,在周末期间无法转账,便可通过这种财务手段为公司创造更可观的效益。此种理财产品主要用于投资流动性高的债券,风险较低,但是并非保本产品。不过记者走访所有发售过的产品,都达到了承诺收益。

■产品超市

1.中国银行

周末理财:5万起售,预计年化收益率为1.0%—1.5%,每周四起发售,周五起息,下周一资金自动到账。另,节假期前也会推出假期理财产品。

活利宝:1天理财产品,5万起售,5万—50万收益1.36%,50万—200万收益1.56%,200万—2000万收益1.8%,2000万以上2.1%。可以通过电话办理。

2.交通银行

得利宝·沃德添利(周末版):5万起售,普通客户收益率1.55%;"交银"客户1.65%;沃德客户1.75%。该产品每周五15:20成立,每周一9:00前到期兑付。在交通银行个人网银和柜面均可购买。

得利宝·天添利:1天理财产品。5万起售,收益1.35%—1.75%,网银和柜台购买。

3.中信银行

周末理财:5万起售,收益率1.34%,周五下午5点前购买,周日晚12点赎回。首次购买要在柜台操作,之后可用网银操作。办理中信银行卡金卡可免手续费。

4.深圳发展银行

周末理财:5万起售,5万—20万收益1.7%,20万以上收益率为1.8%。周五到周日三天为一期。

日添利:1天理财产品。起点5万元,预期年化收益率1.6%。网银、柜台均可操作。

假期前可能会推出假期理财产品,但并非每个假期都有。今年端午节那一期收益曾达到4%。

5.建设银行

天天盈:5万起售,每天上午11点前购买,收益1.8%。可通过网银操作。

天天盈(平衡型):100万起售,每天下午3点前购买,收益1.92%。

另外,假期前也会推出假期理财产品。

6.平安银行

日日安盈:1天理财产品,5万元起售,收益率1.7%—1.8%,可高达2.0%。可以通过网银操作。

7.招商银行

日日金:1天理财产品。5万起售,收益1.55%。可通过网银操作。

(摘自《南方日报》潘玉蓉 邓彦子/文)

■收藏

收藏反瓷也升值

笔者收藏有几件反瓷制品,其中有一件笔插,属清代晚期的制品,无釉无纹。另有一件笔洗,有雕琢海水龙纹饰。运用这种工艺制瓷,被称为"反瓷"。"反瓷"亦称"生瓷"或"素瓷",反瓷瓷雕是一种用瓷土作胎,胎上雕琢纹饰,直接以素胎生烧的瓷器。明代万历时期景德镇窑始烧,清代同治、光绪年间烧反瓷雕瓷文房雅玩为多见。这件反瓷笔洗属于瓷雕,是一件颇为别致的瓷器圆雕艺术品。

反瓷初胎土是用典型的景德镇高岭土制成,矿物组成部分除高岭石外,还含有多量石英和云母,以产于景德镇高岭村而得名。胎土淘炼精细,胎质细密,有滑腻感,烧成的反瓷制品,如骨似玉,别具特色。

古人曾有"邢瓷类银、越瓷类玉"和"邢瓷类雪、越瓷类冰"之说,反瓷与之相比有过之而无不及。它无釉彩,但洁白来自天然;它器型小而结构复杂,但又疏朗有余不见窄。陶瓷史上以德化白瓷、石湾广钧以及景德镇加彩瓷塑最著名,清代雍正朝协理景德镇窑务的六十四为著名的瓷雕家,因而瓷雕在乾隆期最盛行。

嘉庆、道光时王炳荣、陈国治是享誉国内的雕瓷大师,反瓷瓷雕生产数量少,流行不及反瓷雕瓷量多。《说瓷》载:同治、光绪年间,景德镇曾出现过反瓷名匠李裕光。大多数反瓷瓷雕虽然无款,但构思巧异、多为工艺通神的大师所作。存世的反瓷制品稀少,因而,收藏反瓷也升值。

(摘自《东南早报》王家年/文)

■基金

券商"小集合"产品黑马奔涌

所谓券商"小集合"产品,是指产品规模在10亿元以下、客户数量在200人以内、单个客户参与金额不低于100万元的券商集合理财产品,与基金的"一对多"产品基本同质。私募基金锁定的是极少数富人群体,公募基金"一对多"和券商集合理财产品,则更倾向于满足大部分中产阶级中高端的理财需求。

跑赢基金"一对多"专户

券商"小集合"产品于今年1月份才陆续成立,目前市场上已成立的券商"小集合"产品共有17只,产品普遍募资规模在1亿~2亿元左右。与基金"一对多"专户的惨淡业绩不同,今年以来券商"小集合"产品普遍高奏凯歌,5只产品收益率超过8%,过半数产品收益率超过4%,仅一款产品出现亏损,微亏0.4%。

数据统计,截至今年8月底,34家基金公司共发行了183只"一对多"产品,截至9月10日,66只成立满半年的"一对多"产品的平均年收益率仅为1.2%,较上证综指的涨幅低1.59%,而66只"一对多"产品中年化收益率为正的共36只,仅占54%,其余全部处于亏损状态。

不仅跑赢了基金,相对普通的券商集合理财产品,"小集合"产品也显示出了集体优势。朝阳永续统计显示,截至2010年8月31日,今年新成立了34款混合型券商集合理财产品,业绩排名前十的产品中,有8款为小集合产品,仅"中信回报"和"海通新兴成长"两款大集合产品勉强在前十中占据第八、第九的席位。其中,排名第一的为2010年7月1日成立的浙商证券旗下的"小集合"产品——"金惠1号",短短两个月的累计收益率就达19.60%,8月份的单月收益率更是达到了13.45%。

赢在船小好调头

目前"小集合"产品仍然以偏股型为主,产品普遍规定,权益类资产包括,股票、股票型开放式基金、混合型开放式基金、封闭式基金、权证等,占资产净值的0~95%。由此看来,"小集合"与普通券商集合理财产品的规定相差不大,为何业绩却能脱颖而出?

上海某大型券商的资管部负责人表示,"小集合"产品主要赢在船小好调头。今年的A股市场以震荡为主,波动频繁,且波动空间小,资金规模小的产品更容易捕捉到结构性机会。同时,今年创业板、中小板的股票被热炒,这些股票的特点在于盘子小,大资金进出不便,而小资金则能够快进快出,不少"小集合"产品也正是抓住了这类机会。在中国经济调结构的大背景下,未来1年市场可能还将以震荡为主,机会仍然会集中出现在中小盘股,"小集合"产品突出业绩有望继续保持。

此外,该负责人还表示,"小集合"产品的参与人大多为该券商资管业务的核心客户,为给客户保值增值,维护客户的忠诚度,管理人更加注重风险控制,追求绝对收益。

长期业绩靠人才

"小集合"产品能否长期保持优秀的业绩,跑赢同类型产品?业内人士认为,人才是"小集合"产品发展的关键。目前看来,尽管许多基金公司向"一对多"专户的操作注入了多项优质资源,但其本身研究平台的限制以及公募基金经理角色转换所需要的时间,从一定程度上制约了其整体业绩的表现。而券商"小集合"产品一般能够背靠公司强大的研究平台,且投资经理均具备较为长期的非限定性集合理财产品的管理经验,在业绩上胜出一筹也就不足为奇了。此外,管理层支持券商系资产管理公司的成立,优化券商资产管理业务的激励机制,也为券商集合理财的良性发展注入了新的活力。

可以看到,目前国内唯一获批成立的券商系资产管理公司东方证券资产管理有限公司旗下的三只小集合产品今年的业绩都非常突出,于年初成立的"东方红先锋2号"和"东方红先锋1号"尽管经历了二季度市场的剧烈震荡,但依然实现正收益,截至8月31日,两只产品的收益率分别为8.85%和8.05%,排名分列第二、第三。同属该公司的"先锋3号"收益率也达到6.27%。

(摘自《证券时报》韦小敏/文)

■基金

我国短期出口信用保险 突破千亿美元

中国出口信用保险公司(以下简称"中国信保")公布的最新统计数据显示,我国短期出口信用保险承保规模已于9月9日突破1000亿美元大关。截至9月15日,短期出口信用承保规模已达1043.9亿美元,增长107.2%。

"今年以来,中国信保发展势头强劲、经营稳健、综合实力显著增强,支持我国外经贸发展的能力取得了新突破。预计2010年,中国信保在全球所有官方出口信用机构(ECA)中的业务排名将跃升至第一位。"据中国信保总经理王毅介绍,中国信保积极响应国家"落实和完善出口信用保险等各项政策措施"的号召,紧紧围绕国家产业振兴规划和区域发展战略,在不断改善产品和服务、着力推动外贸发展方式转变的同时,中国信保自身的发展能力、经营管理能力和风险控制能力也有了质的飞跃。

据统计,截至9月14日,中国信保保险及担保业务共实现承保金额1269.3亿美元,是2009年全年的1.1倍。其中,出口信用保险承保金额达到1101.9亿美元,同比增长113.6%;投资和租赁保险承保金额44.5亿美元,增长43.4%;国内贸易信用保险承保金额765.8亿元人民币,增长29.3%;新增担保金额10.1亿元人民币,增长108.3%。出口信用保险服务的客户数增长51.6%,覆盖面进一步扩大。

1至8月,短期出口信用保险支持出口到俄罗斯、巴西、印度等新兴市场国家的业务423亿美元,增长91.2%;支持出口到发达国家的90天以上长账期业务194.9亿美元,增长112.7%;支持出口到发达国家的远期信用证业务77.4亿美元,增长104.9%,直接拉动我国出口共计694.7亿美元,增长97.9%。

此外,在国家大型成套设备出口融资保险专项安排中,目前中国信保累计获得国务院批准的"专项安排"项目68个,涉及合同金额210.9亿美元;共完成承保方案140个,涵盖43个出口国家,支持领域涉及电力、电信、铁路、船舶、石化、交通运输、航空等10多个行业。

(摘自《中财网》张兰/文)

挑一款理财产品跑赢CPI

随着中秋和国庆大假的来临,各大银行理财产品纷纷亮相。交通银行的"得利宝·沃德添利中秋版"、中信银行的"假日赢3天保本理财"、光大银行的"假日盈中秋理财"等,走的都是超短期路线,期限多为3~14天,预期年收益率在2.1%~2.7%。

短期理财产品扎堆

银率网的统计数据显示,8月份各银行共发行理财产品1015只,其中一个月以下的有358只,占比35.27%;1到3个月的有296只,占比29.16%;3到6个月的有204只,占比20.1%,而在一年以上的仅有17只,所占比例为1.67%,较上月下降了0.73%。

投资者青睐短期理财产品,主要是出于对国际国内经济金融形势的担忧。与8月份3.5%的CPI相比,储蓄存款已迈入了"负利率"时代,而物价的上涨,让人民币币值大幅缩水。因此,比起单纯的存钱,多数人更愿意找些渠道进行投资。"工作几年也积攒了些闲钱,虽然数目不多,但放在银行,看着它天天缩水,总想动一动。"义乌的杨小姐告诉记者。短期产品刚好投资周期短,风险较小。

从收益率的角度考虑,人民币理财产品的平均预期年化收益率为2.07%,高于0.36%的银行活期存款利率,且绝大多数的预期收益率都高于一年期的银行存款利率。

能否跑赢CPI?

业内人士告诉记者,并不是所有银行理财产品都能跑赢了CPI。以QDII产品为例,多数银行在2007下半年至2008年上半年大规模发行的QDII产品将于今年四季度集中到期,业内人士预测,经历了2008年的国际金融危机,多数产品将出现巨额浮动亏损,有的还会变成实际亏损。而据普益财富统计,截至9月2日,正在运行的262款QDII理财产品中,累计收益率为正的理财产品有99款,不足四成。

与之类似的是,黄金价格的暴涨同样没有给挂钩黄金的理财产品带来"福音",从8月到期的874只理财产品来看,共有17款产品未达到预期收益率,其中表现最差的为挂钩黄金类,全部产品均未达到预期收益。

"不光是理财产品,楼市走向不明朗,股市也起起伏伏,黄金价格的高企又加剧了投资风险,对于普通投资者来说,今年投资还真是有点难。"兴业银行义乌分行的理财师郭慧文告诉记者。因此,比起其他投资产品,那些短期有一定闲置资金的投资者,还是可以考虑购买银行短期理财产品。毕竟资金占用时间较短,一旦出现新的投资机会,可以很快调整投资方向。

温馨提醒:看清条款再选择

今年由于信托类理财产品受到管制,其他产品的预期收益率也有所下降。投资者选择什么类型的理财产品,主要应考虑自身的资产状况、流动性偏好和风险承受能力。

"对于资金流动性要求较高,风险承受能力偏低的投资者而言,可以选择债券货币市场类产品,或是与利率或汇率挂钩且保本或保息的结构化产品。而对于风险承受能力相对较高,资金流动性需求偏低的投资者而言,可以选择有担保、贷款对象较为稳健的信贷类产品,或是挂钩股票或大宗商品、收益下限有所控制的结构化产品。"郭慧文说。

(摘自《浙中新报》袁丁/文)