

理财平台 | LicaiPingtai

有数据显示,已上市的 71 家创业板公司超募资金总额高达 277.2 亿元,平均每家超募近 4 亿元。创业板第一批上市公司平均超募 129%、第二批平均超募 209%、第三批平均超募 248.5%、第四批则平均超募逾 250%。曾经缺钱的创业板公司,如今却面临着“钱太多如何花”的烦恼。

银行“很差钱” 企业迎来理财好时机

与之形成鲜明对比的是,在当前央行系列调控政策之下,银行信贷有点放不开手脚。更要命的是,不少股份制银行更是踏过了银监会划定的存贷比 75% 的警戒线。在如此形势之下,银行迫切需要吸纳存款来降低存贷比这条岌岌可危的政策“红线”。

争夺企业客户

“目前,银监会的监管非常严格。以前,银行多通过将企业贷款变相转化为存款的方式来降低存贷比。但目前,通过季末突击拉存款的方式已经不太可行。银行为了增加放贷能力,只有选择吸储这一条路。新一轮的吸储大战在所难免。”建设银行江西省分行某人士告诉《中国会计报》记者。

各家银行通常采用返现金或兑换实物礼品的方式来吸纳个人存款。毕竟,对于个人客户来说,把钱存在哪家银行并没有太大的区别,他们更加看重一时的利益。



“银行扩大自有资金的主要来源不外乎个人与企业两种。银行提供的个人业务相对单一,因此,很难与个人客户保持长久的合作关系。但对企业来说就不同了,企业既可以是银行的存款客户,也可以成为它的贷款客户。此外,银行还向企业提供多种中间业务。银行与企业之间的互动关系更为多元化。”中国人民大学金融与证券研究所教授李永森分析说。

存款也“变脸”

近期,不少股份制银行纷纷推出各种理财产品以吸纳存款。如深发展推出的

“金抵利”产品:客户在该行存入 9 万元一年期定期存款,存款当天即可获得一条 10 克的金条以抵充利息。按照黄金交易所近期挂牌价,该笔存款的年利率为 3% 以上,相当于 225% 的法定年利率的 13 倍。

更具代表性的是,光大银行杭州分行近期推出了一款清明小长假理财产品。该产品的理财期限只有 5 天,从 4 月 1 日起到 4 月 5 日,预期年化收益率最高可以达到 3%。据了解,该产品的收益率跟理财金额挂钩,理财金额 20 万元以上,预期年化收益率为 2.2%;100 万元以上,年化收益率为 2.5%;500 万元以上年化收益率为 3%。

最近销售超短期理财产品的银行并非光大银行一家。“这类理财产品的设计用心就在于增加银行短期的存款规模。”上述建设银行人士告诉记者。

“银行应该根据企业的不同特点研发个性化的理财产品。在期限、收益上动脑筋,达到企业和银行利益双赢目的。”李永森建议。

(于濛)

盘活企业主闲置资金

中行“日积月累” 现金管理工具走俏

做玩具外贸业务的何老板,去年受金融危机影响一度业务低迷。随着全球经济逐渐复苏,何老板的生意又有了起色。银行的现金账户也攀升到了七位数。再拿很低的银行活期存款利息就心有不甘了。如何才能“四两拨千斤”?手上这笔闲置资金要该怎么投方便又划算?

买股票?尽管收益诱人,但股票投资的风险也是巨大的。事实上多数企业主的投资策略更奉行“稳”字当头。何老板眼下更希望给自己的钱,找个安全可靠的投资渠道。

有人推荐他投资货币市场基金。虽然货币市场基金的风险小、平均收益比活期存款一般要高,但在流动性上无法满足何老板“活”的要求。一般的货币市场基金都是次日或两日后到账,但不能当天赎回的货币市场基金被排除了何老板的选择范围之外。

针对类似何老板这样的客户的大额短期闲置资金管理需求,中国银行推出了一款“低风险、高流动性”的现金管理工具——“日积月累”理财计划。

据中国银行个人理财产品业务的负责人介绍,这款“日积月累”理财产品,主要投资于货币市场,为投资者提供类似于活期存款的流动性,运用尽可能保证资产安全性和流动性的策略,获取稳健收益。具体来说,“日积月累”理财计划的申购与赎回自由,预期收益比活期存款高,交易费用为零。“即时到账”、“进出方便”、“收益稳健”——中国银行“日积月累”凭借这三大亮点,开创了 T+0 式超短期理财产品的新格局。

“现金流对于企业的重要性,无异于水对人的重要性。”中国银行理财专家指出,企业闲置资金投资除了要满足低风险和收益性需求外,高流动性更是重要的前提。而“日积月累”现金管理工具可以完全满足这种高流动性的现金管理需求。

“该产品具有极高的流动性,类似活期存款。在每个交易日的 9 点至 14 点,投资者可随时申购、赎回,资金进出的‘双向通道’十分通畅,赎回资金实时到账。”中国银行理财专家介绍这款现金管理工具的特点,“相较于其他产品,无论申购还是赎回,‘日积月累’均无手续费,且其投资篮子中不包括股权融资、信托贷款等,确保投资更稳健,资金更安全。投资收益每日计算、每月分配,投资本金和收益币种均为人民币。预期年化投资收益率为 1.58%,远高于活期存款,更高于目前七天通知存款的收益率 1.35%。”由此可见,对于持有大量闲置资金而又惧怕风险的投资者来说,中国银行“日积月累”产品提供了一种理想的现金管理工具。因此自推出起,即获得了众多客户的青睐。

(清华)

欧元暴跌 建议出口企业五招锁定风险

记者日前了解到,欧元暴跌正拖累中国出口企业。目前,欧盟地区是中国第一大出口目的地,然而面对欧盟各国采取了财政紧缩政策和提高税率,直接导致人们消费水平的下降,对中国出口有相当大的影响。

从今年年初至今,欧元的跌势不改,日前欧元兑美元大幅下滑至 4 年多低位,而中国外汇交易中心欧元兑人民币则创下 7 年多以来的新低。由于人民币汇率政策主要是盯住美元,因此人民币兑欧元被迫大幅升值约 14%。对于出口欧盟地区的企业而言,如何避免欧元下跌带来的汇率损失呢?理财师给出了相关建议。

签订远期汇价合同

企业理财产品可获再融资

把闲置资金购买了较高收益的银行理财产品,可一旦遇到短期流动资金紧张,企业就会陷入两难境地。这一长期

由于目前欧元的前景尚不明朗,未来有可能还有继续下跌的可能,因此企业在签订合同的时候最好签订远期汇价合同,锁定汇率,以免降低欧元继续下跌所带来的汇率损失。

尽可能用本币或美元结汇

企业在与欧盟企业签订合同的时候,应尽可能用人民币进行结汇,如果一定用外币结汇的话,则建议用美元结汇,从而降低汇率风险。

用金融衍生品对冲风险

购买一定的金融衍生品以对冲汇率风险也是抵御欧元继续下跌的一种方法。目前在金融市场上有一些专门抵御汇率风险的金融衍生品,相关企业

可以去银行咨询并进行购买以对冲欧元下跌的汇率损失。

购买保底的欧元理财产品

对于已经用欧元进行结汇而未来还将继续使用欧元进行交易的出口企业,可以选择购买固定收益的欧元理财产品进行保值,目前中国银行等银行都有发行固定收益的欧元理财产品,固定收益率在 2% 左右。

提高产品议价能力

此外,提高出口企业的产品议价能力,在欧元汇率下跌的时候占据主动议价地位,也是出口企业降低汇率风险的一种做法。

(罗率)

胡晓炼:动产担保利于解决中小企业融资难

中国人民银行副行长胡晓炼日前出席《物权法》担保物权司法解释座谈会时表示,我国商业银行接受的信贷担保物中 70% 左右是土地和建筑等不动产,而广大中小企业资产 70% 以上表现为应收账款和存货,普遍欠缺不动产担保资源。据估算,我国中小企业大约有 16 万亿美元的资产由于受到法律等方面的限制,不能用于担保借入信贷资金。允许存货和应收账款担保融资,对解决中小企业融资难问题意义重大。

据胡晓炼介绍,《物权法》明确了应收账款质押登记机构,人民银行“应收

困国内企业的财富管理难题,如今有了好的解决方案。招商银行近日推出三项公司理财产品,帮助企业做到

“鱼与熊掌兼得”。据介绍,企业可将其购买的理财产品及其收益质押给招行,而后从招行获得融

资授信,使企业既能享受理财产品的高收益,又能在资金紧张时获得及时的融资支持。(李焱)

她还表示,《物权法》出台后,国内商业银行依托客户资源和经营

关系积极进行担保创新,围绕应收账款、存货等出现了多种物物组合担保形式。在农村地区,针对土地使用权、宅基地等,一些商业银行也尝试进行产品创新。但同时,“应收账款质押登记公示系统”、“融资租赁登记公示系统”运行中也存在登记依据、范围、效力等方面的问题。以上问题迫切需要法律予以明确规范。(贾壮)

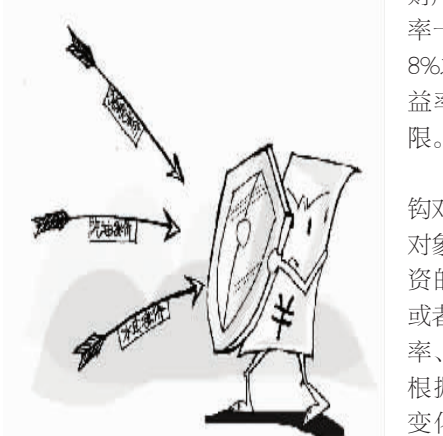


理财讲堂 | LicaiJiangtang

如何挑选适合企业的理财产品

面对市场上众多的理财产品,企业如何高效地选择适合自己的产品?根据当前诸多企业理财产品的特点来看,企业在选理财产品时,最重要的工作就是一定要

收益还是附带条件的浮动收益,这一点也经常被忽略。在分析投资收益的时候,企业投资理财时应该重点关注以下几点:首先,是收益得以实现的可能性到底有多大。某个投资产品从表面上看,收益率可能会比较高,但是经过仔细分析与对比之后,其收益率可能并不高,甚至于处在比较低的状态。尽管现在市场上的理财产品越来越多,但其不外乎是国债、金融债券、企业债券、人民币理财产品、外汇理财产品、各种类型基金、信托产品、券商集合理



理财产品等,其收益率一般在 2.5% 至 8% 之间,10% 的收益率可以说是极限。其次,分析挂钩对象。所谓挂钩对象,就是具体投资的某一个市场或者工具,比如汇率、股票、指数等,根据它们的走势变化而调整收益情况。对于企业来说,今后购买挂钩型人民币理财产品的时候,要具有一定的基本知识,否则就不要轻易购买。

另外,还有一点值得注意,挂钩型的人民币理财产品尽量不要提前赎回,即使银行允许,其在提前赎回时是不保证本金安全的。

再其次,了解投资对象的情况。该理财产品是投资于股票、国债、金融债券、企业债券、央行票据,还是投资于房地产、信托产品、外汇产品、基金等。投资对象的不同,其收益率也会存在差异。

最后,分析产品的投资期限以及自己的风险承受能力。笔者以为,企业在投资理财产品的时候,最好选择投资期限在 1 年至 2 年之间的,以防范利率、汇率、市场等因素变化所带来的风险。(潘孝斌)

Advertisement for 'Snake Gall Corn Bath Powder' (蛇胆玉米爽身粉) by Jiangsu Longliqi Biological Technology Co., Ltd. The ad features a woman and child, a product container, and text in Chinese and English. It mentions '2010 Shanghai World Expo Suzhou Pavilion Strategic Partner' and '2010 Shanghai World Expo Suzhou Pavilion Designated Cosmetic'.

Advertisement for '减慢衰老靠自己(三)' (Slow Down Aging by Yourself (3)) by Dongyuan Tongde. The ad features a large '健康' (Health) character and text in Chinese. It discusses health investment and traditional Chinese medicine. The author is identified as '凤玲'.