

2012 新年理财四大锦囊

又迎来了新的一年，由于春节假期比往年要早，这也使得新年的气氛更加浓厚。年历由 2011 翻到了 2012，理财生活也会迎来一些变化。在此，先送上新年理财的四大锦囊。

锦囊 1：利率调整还款要增加了

跨入新的一年，房贷老客户们就要注意了，因为按照大部分银行的规定，每年的 1 月 1 日是银行贷款业务的利率调整时间。2011 年内进行了三次加息，本次利率调整的幅度比以往有所增加。为了保持良好的还贷信用记录，我们提醒你在新年的第一个月里按时向还款账户内存入足够的资金。

在加息之后，每个月的还款额会有所上升。经过 2011 年内的三次加息，5 年期（含）以上的房贷利率将由 6.4%上调到 7.05%。如果按照最优惠的 7 折利率来计算的话，实际对应的利率也将从 4.48%提高到 4.935%。事实上，由于房贷政策的变化，2011 年的一些新增房贷客户适用的利率为基准利率的 9 折到 1.1 倍，在元旦之后利率将分别提高到 6.345%和 7.755%。

在银行进行结算的时候，会按照客户的贷款余额重新进行计算。我们举一个例子来说，商业住房贷款余额为 100 万元，贷款期限为 20 年，那么从 2012 年开始，每个月的还款额就将从每月还款 6315 元提高到 6562 元。

目前在房贷市场上，对于贷款利率的调整时间主要采用“按年调整”方

式。在大部分的银行房贷合同条款中，都约定了从第二年的 1 月 1 日开始对贷款利率进行调整。如工行、农行、建行、中行、交行、浦发等等。因此，对于房贷客户来说，有必要在新年第一次还款时适当多存入一些资金，以保证足额还款，防止产生逾期而影响到自己的信用记录。

对于选择按月调整的客户来说，因为实际利率早就进行了上调，新年之后只需要照常还款。

锦囊 2：申购货基早安排

由于春节较早，在 1 月份就迎来了密集假期。不过也要提醒你：人闲钱不闲，在度假时别忘了给自己的资金找到收益较高的投资渠道。

货币市场基金是我们首推的资金度假选择。原因在于，近期以来货币市场基金的收益率非常喜人，以 2011 年 12 月 26 日的数据为例，48 只货币市场基金的 7 天年化收益率超过了 4%。事实上，如果我们对比货币市场基金的收益率数据就可以发现，货币市场基金的收益率整体出现了较大幅度的上涨。

此外，相比起银行的活期理财产品来说，货币基金不受资金门槛的限制，一般银行理财产品销售门槛必须满足一定的要求，如灵活理财产品的最低销售门槛为 5 万元，而货币市场基金 1000 元就可以进行申购，货币市场基金的申购、赎回不需要支付任何费用。同时，由于商业银行活期理财产品的差异较大，为追求高收益产品投

资者不得不进行资金“搬家”，而投资货币市场基金就不存在这样的问题。

但是一般来说，每年的长假期之前，基金公司就会对一些货币市场基金进行限制开放，仅有符合资金要求的大额资金才可以进行基金的申购。因此，我们建议投资者的是，如果选择货币市场基金来“度假”的话，可以到基金公司的网站上进行查询，了解到基金的开放信息，在时间上提前安排。

锦囊 3：境外游不忘银联卡退税

新年之际，不少家庭也安排了境外出游的计划，更有不少富有实力的血拼一族，早就做好准备冲向海外。加上一些国家有较为优惠的退税优惠，使得海外购物更加超值。

在假期境外出游时，建议你选择中国银联的出境购物退税服务，适用于出境退税服务的为仅有银联标识的标准银行卡（以 62 开头），在退税时可直接填写银联标准卡作为税金的接收卡。据介绍，中国银联将把全球回报集团提供的退税款项直接由消费地货币转换成人民币，进入持卡人的账户，这样免去了可能存在的货币转换费，同时无论你选择的是银联借记卡还是银联贷记卡，在境内可以直接刷卡或是提取使用，无需再进行货币的兑换。同时，相对于现金退税，银联卡退税适用的费率更低。

不过，在使用银联卡办理退税时务必注意到以下两点。目前与银联开展退税业务合作的为 Global Refund（全球回报集团），只有在带有该集团



“Tax-Free shopping”标识的购物点符合条件的购物才能办理银联卡退税；此外，开展退税服务的为仅带有银联标识的银联标准卡（以 62 开头），如果选择使用银联与境外发卡机构合作发行的银行卡，退税时会以其他币种接收退得的税金。此外，退税款将在两个月左右时间后汇入到银联标准卡账户中。

如果由于时间紧迫或是其他的原因，没有在境外办理退税的手续，到国内也可以进行办理。工行是目前唯一提供这一服务的银行，在北京、上海、广州的三个城市，机场和市区内均设有工行的退税服务网点。可以提供包括奥地利、比利时、丹麦、芬兰、法国、德国、英国、希腊、荷兰、冰岛、爱尔兰、意大利、卢森堡、挪威、葡萄牙、西班牙、瑞典、瑞士、新加坡、阿根廷、捷克等 20 多个国家的境外消费退税业务。但是，工行代理退税业务只提供美元现金退税。

锦囊 4：转账汇款有优惠

新年之际，也是资金来往最为密集的一段时间。一些银行对于网银、手

机银行汇款等也推出了极为优惠的新年促销方案。

如交通银行正在推出的手机转账、无卡取款 0 手续费活动，手机银行所有签约用户，通过手机银行办理同城交通银行、同城跨行、异地交通银行、异地跨行转账汇款业务，可享受零手续费优惠，还有使用手机银行在交通银行 ATM 机上进行手机无卡取款，也可享受零手续费。

值得一提的是，广发银行近期下调了网上汇款的各项费用，各种汇款的手续费非常优惠：如本行异地汇款，手续费按金额的的万分之一来收取，最低 1 元，最高 5 元；跨行同城汇款，手续费为汇款金额的万分之一，最低 1 元，最高 3 元；跨行异地汇款，手续费为汇出金额的万分之一，最低 1 元，最高 8 元。

农行“金钥匙春天行动”也已经启动，其优惠包括：优惠“金”喜——个人自动转账、个人资金归集柜面签约费和交易手续费优惠；使用电子银行参与农行的“金 e 顺迎新春送贺礼”、“金 e 顺 e 步送吉祥”、“金 e 顺交易赢头彩”等有机会获得交易费率优惠和精美礼品。（摘自《理财周刊》尹娟 / 文）

另类理财产品 不懂最好就别玩

黄金、白银等理财产品早已为投资者熟知。而在去年国内高通胀的背景下，银行理财产品开始另辟蹊径，红酒、钻石、手表、名茶等另类理财产品正逐渐走进投资者的视野。不过理财专家表示，另类理财产品投资门槛较高，且需要具备一定的专业知识，投资者应慎入。

2010 年 9 月，国内首款名茶理财产品登陆郑州。该产品投资期限为一年，认购起点是 10 万元，最高年收益率达 7%。这款理财产品全国发行 500 套，郑州当时只分到了 30 套。

工行洛阳分行开发区支行副行长郭锐介绍，另类理财产品多以信托、期权等形式出现，产品到期时，投资者可选择按较高的收益率兑付现金，也可直接提取实物。与传统理财产品相比，另类投资品种价格波动较大，所以投资者必须具备一定的风险承受能力。

“如果这些另类投资产品价格大幅下滑，就有可能出现市场恐慌、无人回购的情况。相反，如果价格一味上涨，也极可能出现有价无市的现象。所以另类理财产品更适合资产雄厚的高端客户，一般投资者应谨慎进入。”中国银行洛阳分行国际金融理财师李洛军说。

（摘自《洛阳日报》李迎博 / 文）



2011 年是通胀高企的一年，是最需要理财的一年。然而，2011 年的理财市场却是哀鸿遍野股市跌跌不休，基金亏损连连，大宗商品价格跌宕起伏。只有黄金价格一路上涨，金光闪耀，但到第四季度也 HOLD 不住，高位下滑；银行理财产品曾经风光一时，但随着加息周期临近尾声、监管趋严，似乎也要消停一段时间。（导读）股市 伤透股民心（小标）盘点，是各行各业年终必做的“功课”。然而，在证券行业，大多数股民却不愿回首自己这一年的经历。原因很简单又亏了。

2011 年，尽管中国经济高速增长的态势没有改变，然而 A 股走势却与宏观经济的走势完全背离。从年初的 2800 点出头，到 2011 年的最后一个交易日令人失望的 2199 点，600 多点的落差让股民们心酸。“要是有机会解套，这辈子再也不炒股了。”记者接触到的很多厦门投资者都这样说。来自

理财困惑 越理越虧該往哪裏看

中登公司的数据显示，目前有交易的 A 股账户大概只占到总数的 5%，也就是说，漫漫熊市已让 95%的股民“冬眠”了。近日新华网针对股民的一项调查显示，在近 4 万名接受调查的投资者中，仅有 2280 人在去年的股市中盈利，占总调查人数的 5.76%。其余超过九成的投资者在去年股市投资中为零收益或者负收益。让股民更郁闷的是，近 10 年来的沪深股市，不仅让投机者“姚明进来、潘长江出去”，也让老老实实的投资者颗粒无收。反观市场其它参与主体，无论是作为融资方的上市企业、作为中介方的券商等，还是作为管理方的监管机构、交易所，无不有所收获。人们不禁思考：一个重融资轻回报、利益严重失衡的股市，还能长期平稳发展下去吗？

基金 抗跌变坑爹

2011 年，基金成了令投资者自危的那根眼中钉、肉中刺，甚至遭遇信任危机，惨遭持有人抛弃。2011 年国内股市债市“双熊”，股市跌幅超过 20%。基民亏损程度堪比 2008 年。中国证券报调查显示，2011 年七成以上基民亏损，51.5%的被调查者投资基金亏损 10%~30%。偏股基金是大部分基民亏损的“元凶”。银河证券基金研究中心统计数据显示，去年各类偏股型基金平均跌幅均在 20%以上。在 2008 年股市大跌时曾风光无限，被基民视为“避风港”的债券基金，时隔三年也风光不再。虽然 10 月份后有一波反弹，但积重难返，2011 年全年平均跌幅也达到 9.43%，被视为低风险和普通债基也大都难逃亏损厄运。QDII 去年平均亏损也超过 20%。货币基金则成为 2011 年基金中唯一的亮点，整体取得超过 3%的正收益，接近一年期定存，虽然不

高，但相比股基和债基已经是独占鳌头，成为几个基金品种中唯一能撑起门面的“黑马”。因为收益不佳，许多基金定投的基民因抱怨亏钱而在 2011 年中途停止了基金定投。基金业也遭遇了前所未有的信任大考。

国债 又成抢手货

股市不景气，CPI 一路走高，央行三次加息仍无法阻止存款“负利率”……负利率的尴尬让很多不甘让钱“变毛”但又无法承担过高风险的普通民众将存款变成了收益率高于存款又最有公信力的国债。2011 年财政部共发行了三期凭证式国债、19 期记账式附息国债、四期记账式贴现国债、12 期储蓄国债（电子式）。其中凭证式国债和储蓄国债深受个人投资者青睐，销售非常火爆，有的甚至出现了连夜排队抢购的现象。在人们的概念中，购买国债的主体一般是中老年人，但有越来越多的年轻人加入到购买国债的队伍里。其实，不少人购买国债也是出于无奈，一位女士在接受记者采访时说，银行利息太低，而其他理财产品风险太高，最后只好买国债了，少损失一点是一点。

黄金 金光乱人眼

国际金价从去年 1 月份的最低点 1308 美元/盎司，一直到 9 月份的最高点 1920 美元/盎司，黄金犹如一头脱缰的狂奔横冲直撞，让不少分析人士跌破眼镜。而在第四季度，国际金价又如过山车从波峰直接往下冲，有时一天的跌幅就超过 100 美元。但总体来说，其一年涨幅也达到 13.3%。与股市、基金、债券等投资产品相比，黄金笑傲江湖。金价发疯，凡是与“金”沾边的都水涨船高，金条、金币、纸黄金、黄金期货

……各种与黄金有关的投资方式风生水起，就连消费品黄金首饰也是跟着疯魔。2011 年 7 月份，厦门的千足金首饰单价还在 400 元人民币下方，到 8 月下旬，一下子蹿到了 485 元。涨价、涨价、涨价，首饰店营业员换价格标签换到手软。然而好景不长，随着国际金价大幅下跌，到 12 月中下旬，千足金首饰的价格跌破 400 元/克。而此时，轮到实物金条投资者 HOLD 不住了，不少投资者想着抄底，到年底，厦门部分投资型金条已是卖断了货。

银行理财 推开一扇门

股市、基金不争气，黄金投资又显得专业了点，于是不少市民把钱交给银行打理，似乎是件较安心又省心的办法。银行理财产品去年的表现还算给力，不仅通胀、加息给银行理财产品火上浇油，存货比的考核压力，也逼着银行理财产品必须有所表现。以临近年中时点的 6 月份为例，当时理财产品如潮水般涌向市场，预期收益率也是你攀我比，年化收益达 5%、6%的短期理财屡见不鲜，而老百姓也很“配合”，往往一两个亿的产品额度在厦门一天就能卖完。不过，面对外界变相揽储的质疑，到去年 11 月份，监管部门不得不叫停 1 月期以内的银行短期理财产品。虽然银行理财产品相对安全也给力，但要挑中能跑赢通胀的产品还需擦亮眼睛。以 8 月份到期理财产品为例，在 1582 款产品中，年化收益率达 6.00%及以上的理财产品只有 34 款。而有部分产品则被爆出未达预期收益率，甚至个别产品还出现亏损。因此，买银行理财产品就像坐动车，速度快，安全性也曾被专家称很高，但仍不能避免个别事故的发生。

（摘自《海峡导报》文 / 钟桦华）

存款 百万家庭的 保险理财规划

我们先来看一个案例：一对夫妇，35 岁，有一个 10 岁孩子，目前有现金资产 100 万元，在不做实业投资的情况下，可以考虑 1:4:3:2 的结构进行稳健配置。10 万元存到银行；40 万元投资债券、黄金及银行理财产品等；30 万元买保额至少在 100 万元以上的理财型保险，也可期缴；剩余部分存银行及买短期银行理财产品；20 万元买股票型基金、股票。这样，夫妇俩的日常花销可以从银行存款支出，未来孩子上大学需教育费用可以将 40 万元债券变现，夫妇俩的养老问题则由养老保险来解决。如果还有其他资金也可以选择定期定额地买入一到两只开放式基金，10 年后可获得一笔比较可观的资金。这样长期下去，家庭的收益与风险都得到了有效的控制。

上述是典型的依靠合理的理财来成功实现养老保障的案例。我们总结了一下理财养老记牢三大要诀与大家一起分享：

一、理财规划须及早

一个人的财富并不在于他挣了多少钱，更取决于最终留下了多少钱。能否留下、留下多少的关键在于理财。借助理财开源节流，应该及早规划。目前已经进入老龄化社会，传统的养老方式有些过时，借助理财实现养老目标已是一种趋势。传统意义上的养老不外乎子女养老、以房养老和储蓄养老。多数家庭仅有一个孩子，未来发展的趋势是一个孩子赡养两个老人，一个家庭将赡养 4 位老人，随着家庭稳定后夫妻还将承担抚养孩子的重任。因此，年老之后依靠子女养老越来越不现实。理财并不在于赚钱多不多，而是根据不同阶段的生活状况制定合理的理财方式。生活支出高于收入时，应该适当压缩开支，设法将结余的钱保值或再增值；工作收入高于生活支出时，才应该将多出的收入部分用于再投资。

二、资产配置应合理

鸡蛋不能放在同一个篮子里。否则，一旦篮子发生风险，全部鸡蛋将无一幸免。如果全部理财资金选择一种理财方式，就如同放入一个篮子中的鸡蛋。应当通过多元化的资产配置方式来分散市场带来的风险，从而将收益与风险控制 在合理水平，使家庭资产健康增长。具有持续收入来源的家庭在理财时应该将眼前、短期、中期、长期等理财目标结合起来，如将需要配置的资金分成这样几部分：用于 3 个月支出的紧急预备金、用于两年内短期目标的短债、用于 2-5 年中期目标的债券、用于 5-20 年中长期目标的理财型保险和平衡基金、用于 20 年期以上长期目标的投资组合。

三、把控人身风险成关键

家庭资产正如漏斗里的水，人身风险就好比漏斗下面的洞，堵不住洞口，再多的水也可能流失。因此，在打理资金保值增值时，一定先把漏洞堵好。随着保险产品的丰富，很多产品，如分红险、万能险等理财型险种顺应了理财与保障相结合的需求，例如分红险既有分红、定期生存返还，还可能附带意外保障、疾病保障以及住院医疗补偿等。保险可能不会让你赚很多钱，但能为你赚钱的过程保驾护航。

（摘自《银率网》吴魏君 / 文）

协办单位：

**海南亚洲制药有限公司**

董事长 楼金

总经理：

地址：海口市国际商业大厦12层

电话：0898-66775933

传真：0898-66700763