

记者观察

银行理财产品“回归”稳健 保守型产品受市场青睐

“今年对与资本市场挂钩的产品将采取谨慎态度,如果股市还是维持现状,银行会以固定收益产品为主。”昨日,光大银行郑州分行营业部理财师肖方接受采访时表示,随着个人理财产品市场规范检查在各地“地毯式”地开展,近期中高风险的浮动收益类银行产品几乎“销声匿迹”,多数银行理财产品已重新回归“稳健”特色,保守型产品将会增多。

保本型理财产品成主流

记者走访省会各大银行发现,理财产品在经历收益率波折后,无论银行还是投资者都呈现出由激进转向稳健的特点。一些短期固定收益类产品走俏,而QDII产品以及之前盛极一时的“打新股”产品则不断萎缩。

据有关研究报告显示,4月份发行的银行理财产品中,保本固定收益型、保本浮动收益型、非保本浮动收益型分别占20%、32%、48%。但在151款非保本浮动收益理财产品中,有140款理财产品为投资信贷资产与票据资产的信托类理财产品,这部分理财产品是保本固定收益型理财产品。因此,4月份非保本浮动收益理财产品真正只有11款。换言之,真正属于高风险特征的浮动收益类银行产品并不多。

反观去年,投资证券市场的理财产品曾是绝对的主角。而在今年4月份,证券投资类信产品继续低迷,当月证券投资类信产品持续2008年以来发

本报记者 王震

行量不断下降的趋势,数量由2008年1月的55款下降到2008年4月的28款,下降幅度为49.09%。新股申购类产品由2008年1月的48款下降到2008年4月的8款,下降幅度达到83.33%。

银行理财产品重新回归稳健特色,成为近期市场的一大特点。上月,光大银行的一款FOF产品,成为市场上为数不多的浮动收益产品,受到业界的关注。交通银行郑州分行个人理财经理张瑞认为,正在进行的理财市场规范检查对银行的影响较大,尤其对风险控制能力提出了较高要求。预计下阶段理财产品的特点,是保守型产品增多,与二级市场挂钩的产品相对减少。

产品 重稳健弱化收益

记者在走访时发现,各家银行近期推出的理财产品大多“改头换面”,对产品的最高收益率甚至预期收益率进行弱化,取而代之的是客户评估表和风险提示以及各种情况下的可能收益说明,大打稳健牌。

在市场推广上,固定收益类产品受到投资者的追捧成为主角。交通银行日前推出的“得利宝-浓育5号”系列理财产品,包含1年期、2年期两种投资期限,保本浮动收益、保本保底加浮动收益两种收益模式,以及人民币、澳大利亚元、欧元三种投资货币,共12款供不同收益风险偏好的客户选择。该系列产品最大的亮点是增加了最低1%年保底收益,高于同期活期存款的收益率。招商银行“金葵花”人民币日日金理财计划,工商银行11期、12期人民币理财计划

都因投资收益稳健,产品期限短受到投资者的热捧。

中信银行郑州分行营业部理财师方晓华表示,对于一般中小投资者而言,配置一定比例的稳健型理财产品非常有必要。同时,方晓华认为,减少结构型产品的发行频率并不代表我们不看好此类产品,因为结构型理财产品的推出时机非常重要,如果时机恰当,完全可以帮助投资者在锁定风险的情况下博取高收益。

专家提醒 注重资产配置

接受采访的多数理财师认为,今年跟往年不同,市场环境比较复杂,理财收益也就更加不确定。市民可根据长期、短期的不同投资规划,进行不同的配置。如果考虑短期投资,那么可以考虑新股连打,目前很多银行都有类似的新股只打等理财产品。如果是有一年期投资需求的客户,那么可以考虑一年期的稳健型银行理财产品,比如兴业银行推出一款FOF加股指期货套利的产品,预期收益14.85%~25.5%,一年期限,属于非保本浮动收益型产品。

同时,专家提醒市民不仅要熟悉自己的投资偏好,也要熟悉理财产品。现在市场上各类理财产品很多,每个人在不同时期适合不同的理财产品,不同风险承受能力适合不同的理财产品,没有绝对标准可言。对于年轻的工薪族,风险承受能力较强,可考虑开放式基金和股票的投资;对于经济压力最大的中年人,应该在风险投资和减少债务归还贷款间权衡;而对于即将退休的中老年人,更应该选择风险较小,收益稳定的理财产品。

投资漫谈

毅力和决心是万能的

本报记者 马晓鹏

全世界的人有三种致富模式:一是打工,二是创业,三是投资,知与行的距离,是世界上最远的距离。如果靠打工致富,财富目标大概达到百万级;如果靠创业致富,财富目标达到千万级;如果靠投资致富,财富目标可以达到亿级。投资虽说有风险,但不做投资的风险更大。在美国历史上从1900年到2000年的100年间,货币贬值54倍,换句话说,一美元的购买力,100年以后只有1/54。

这就是为什么目前银行理财、基金、证券投资火爆的根本原因。

目前《福布斯》最新的亿万富翁排行榜中,格雷厄姆的学生巴菲特在继1993年以83亿美金成为首富之后,再次以620亿美金荣登榜首。巴菲特一生的投资是本世纪价值投资的伟大实践,也是价值投资理论辉煌的胜利。从1965年到2007年S&P500年复合回报为10.3%,总回报为6840%,而巴菲特的公司Berkshire复合回报为21.1%,总回报为400863%。

国际上一家大型的基金管理公司,有20位基金经理,在每年的业绩评估中,发现一个奇特的现象:一位基金经理的总体组合业绩是所有经理中最好的,另一方面,在他管理的股票中,超过市场总体表现的股票又是最少的,但他在最有把握的股票上投入最多的资金,重仓持有。在赌马、赌博及投资领域,最伟大的思想家无不强调这一点。

巴菲特在“四大天王”:可口可乐、美国运通、宝洁(吉列与之合并)、富国银行上的投资很大比例,他假设如他管理资金少点,他愿意把80%的钱投资在5个公司上。大投机家索罗斯同样,重大机会来临时也善于重拳出击。这现象业内称“贝鲁斯”效应。

贝鲁斯是20世纪20年代世界棒球之王,也曾无数次因三击不中而出局,但并不妨碍他成为棒球史上最伟大的击球手,因他击出的本垒打占其全部击球的很大比例。

查看历史上的价值投资大师,他们都采用集中投资,愿意忍受短期超过市场平均数的波动和震荡,最终获得超额回报。投资不仅需要知识,需要智慧,更需要坚定的行动和坚强的意志力,最后我借用1919年诺贝尔和平奖得主、美国第28届总统威尔逊的一句名言与投资者共勉:

世界上没有什么东西能取代持之以恒的精神。才华不能,有才华但不成功的人随处可见;天赋不能,天赋无回报的几乎是句谚语;教育不能,这个世界挤满了受过教育的被遗弃者。只有毅力和决心是万能的。

本周四川汶川地震震撼了中国,我翻阅了一下历史资料,1657年汶川就曾发生过破坏性比较大的地震。任何灾难都难以阻挡这个民族在复兴之路中的疾行。面对灾难,看到了政府以及民众的毅力和决心的力量,这种力量惊天动地,足以战胜前进道路上的任何困难。

税务知识

企业所得税优惠知多少



本报(记者 张子静 通讯员 陈进峰)企业所得税法及其实施条例对统一后的企业所得税优惠政策进行了调整,将过去的以“区域优惠为主”的格局调整为以“产业优惠为主,区域优惠为辅”的新格局。

这个原则明确体现在企业所得税法第二十五条“国家对重点扶持和鼓励发展的产业和项目,给予企业所得税优惠”。据高新区税务局负责人介绍,优惠的具体方式、具体办法、具体标准如下:

◆减免收入额。
具体包括:国债利息收入、符合条件的非营利组织的收入等四项收入全部免税。

◆减免企业所得税。
具体包括:特殊产业和项目可免征、减征企业所得税,民族自治地方的自治机关对本民族自治地方的企业除国家限制和禁止行业的企业外缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分,可以减征或者免征。

◆低税率优惠。
具体包括:小型微利企业,高新技术企业。
◆支出加计扣除。
具体有:新技术、新产品、新工艺的研究开发费用及安置残疾人员、国家鼓励安置的其他就业人员所支付的工资,等优惠措施。

◆创业投资抵扣、加速折旧、税额抵免等根据各身情况施行不同地优惠措施。

另外,根据国民经济和社会发展的需要,或者由于突发事件等原因对企业经营活动产生重大影响的,国务院可以制定企业所得税专项优惠政策,报全国人民代表大会常务委员会备案。

热点聚焦

众志成城 金融界抗震救灾献爱心

建行河南省分行员工

向灾区捐款 158.8 万元

本报讯(记者 曹克 通讯员 李艳红)天灾无情,建行有义。5月14日下午,建设银行河南省分行将158.8万元员工捐款送到河南省红十字会,该笔捐款将以最快的速度被送到抗灾一线。这是我省首家向地震灾区捐款的金融机构,目前是省内现金捐款金额最大的一笔。

工行河南省分行员工

捐款近 40 万元支持灾区人民抗震救灾

本报讯(记者 曹克 通讯员 宋金亮)“一方有难,八方支援”。为支持四川灾区人民抗震救灾,重建家园,5月14日,工行河南省分行举行捐赠仪式,首次组织本部300名员工向四川省捐款59570元人民币。

据悉,中国工商银行已决定向四川省首次捐款2636万元人民币。工商银行全国各分支机构也组织开展了多种形式的员工自发捐款活动。第二批的捐款不久后也将送达灾区。

郑州市商业银行

自发为灾区捐款 25 万元

本报讯5月15日下午,郑州市商业银行总部院内挤满了前来捐款的该行员工,2000多名员工自觉有序踊跃地为灾区人民奉献他们的爱心。该行董事长焦金荣告诉记者,这次汶川强烈地震使我们心情格外沉重,一方有难,八方支援,我们的心和灾区人民紧密相连,只要灾区人民需要,我们郑州市商业银行全体员工将尽我们最大的心力和努力,不遗余力的贡献我们的力量,为灾区人民排忧解难。截至当日下午四时,郑商行员工的捐款热情依然高涨,不间断地有各支行员工送来他们的爱心,自发爱心捐款也达到了25万元。(吴华)

招商银行郑州分行

紧急捐款 支援地震灾区

本报讯 四川汶川地震发生后,招商银行全行情系灾区,5月13日上午10点,在地震发生的20个小时后,招商银行就紧急通过中国红十字会向地震灾区捐款800万元,用于受灾严重地区群众的救助和安置工作。中国红十字会表示,该笔捐款是地震发生后该会收到的最大一笔捐款。

与此同时,招商银行立即紧急动员,号召全国招商银行员工进行爱心捐款,目前全国各地分行正在踊跃捐款,捐款总额已突破1000万元。

据来自招商银行郑州分行信息,该分行积极响应号召,组织全行员工进行捐款,截至目前招商银行郑州分行员工自发捐款已达157510元,人均捐款达到366元。

同时,招商银行利用其有效的客户平台95555专线呼吁广大客户踊跃捐款救灾。中国儿童少年基金会已和招商银行联合成立的金葵花儿童成长基金紧急启动慈善募捐账号,方便爱心人士捐款。(樊振宁)

交通银行

开辟“绿色通道”力保抗震捐款及时到账

本报讯 交通银行把支持抗震救灾、做好金融服务作为当前的头等大事来抓,目前已专为抗震捐赠款项汇划业务开辟“绿色通道”,免除一切费用,力保上述资金安全、及时、准确到账。

为了切实做好灾区金融服务保障工作,交行表示,该行正全力维护支付系统、国库系统的正常运行,对财政、民政等部门拨付(划)的救灾款项,随到随办,保证在第一时间拨至有关单位;对汇往灾区的抗震救灾捐赠款项优先办理,并免除一切与汇款相关的费用,予以优先办理;对汇往灾区的重建款项、生产经营资金,予以优先、加急办理,确保与抗震救灾相关的结算和汇款业务快速准确办理。(田国华)

广发银行郑州分行

向地震灾区捐款 50 万元

本报讯(记者 张慧)5月15日上午,广东发展银行郑州分行进行抗震救灾捐款,捐款现场,行长李兴智等行领导带头捐款,分行十几个支行数百名员工纷纷慷慨解囊,踊跃捐款,目前该行员工自发捐款和分行捐款数额共计50万元。李兴智告诉记者,灾区有难,八方支援,我们要尽我们最大的心力支持灾区,伸出援手使我们的同胞早日渡过难关。另外,该行相关负责人向记者透露,广东发展银行郑州分行为抗震救灾捐款、汇款开设“绿色通道”,安排专用窗口优先办理救灾捐款业务。各营业网点对赈灾捐款,一律免收转账手续费、电子汇划费以及工本费等所有汇款费用,并承诺受理业务后3分钟将款项汇至收款人账户。周六、周日所有网点不休息,正常办理赈灾捐款的汇款业务。

光大银行郑州分行员工

为灾区捐款 14 万元

本报讯 光大银行郑州分行全体员工高度关心灾区人民,号召向灾区人民捐款,以实际行动为抗震救灾贡献一份力量。

行长崔敏奎、副行长徐克顺、张建国带头向灾区人民捐款,未来路支行李倩一次性捐款1.2万元,许多同志在支行参加捐款之后,又专程赶到分行,要求追加捐款金额……半天多的时间,全行共募集捐款14.249万元,并全部汇到了总行的账户。同志们表示,要携手同心、众志成城,与灾区的同胞同渡难关,力争早日赢得抗震救灾的胜利。

另悉,光大集团系统北京总部、香港总部、光大银行、光大证券、光大实业等企业共捐款1765万元。其中,集团主要企业光大银行共捐款945万元。这些捐款通过国家民政部等途径用于支持灾区抗震救灾工作。(李景辉)

新华保险河南分公司员工

首笔捐款 5 万元

本报讯“5·12”地震牵动着全体新华河南人的心,全省员工迅速行动,踊跃捐款。5月14日,河南分公司已将首笔5万元员工捐款通过河南省红十字会捐赠给四川地震灾区。

目前,新华保险河南分公司已向全省民众发出通告,明确宣布地震属于我司全部条款责任范围;所有新华保险河南分公司的客户,以及客户家属在近期前往四川灾区出差、公干、探亲至今未归或下落不明者,速将该人员情况报至新华保险公司河南分公司,以便及时展开救助工作。另悉,在总公司召集新华抗震救灾理赔服务中队的号召下,河南分公司已将6名志愿者名单报至总公司,随时待命奔赴四川支援抗震救灾。(蔡松源)

中国平安赔付“5·12”地震第一单

重建北川希望小学 号召员工捐款捐物

5月13日下午15时,“5·12”地震发生后第25小时,中国平安将“5·12”地震的第一单理赔款两万元交到不幸遇难的重庆客户唐某的家属手中。同日,中国平安宣布,出资重建在此次地震中受灾严重的四川绵阳北川县平安希望小学,并号召员工捐款捐物,支援灾区。

不幸遇难的客户唐某系某小学学生。5月13日接到报案后,平安人寿重庆分公司第一时间启动紧急预案,理赔人员赶赴现场,迅速核实被保险人身份,下午15时,将两万元赔款送到了唐某的家属手中。据悉,客户购买险种为平安鸿利保险,此次赔付为全额赔付。同日,中国平安宣布,公司将出资重建于1997年3月在四川绵阳北川县桂溪乡援建的四川绵阳北川县平安希望小学。北川县平安希望小学由于紧邻震中,不幸遭受重大损毁,几乎被夷为平地。

截至发稿时,据平安人寿电脑系统核查数据显示,北川、汶川地区平安人寿个人客户共计1374人,平安人寿正在对受灾地区所有客户进行主动回访。目前,平安人寿已开启理赔绿色通道,对死亡、重疾、残疾、出院的客户案件进行及时处理,对受伤在院客户提供探望、慰问等服务。张凯

金融快讯

华夏人寿牵手中睿

本报讯(记者 王震)5月14日上午,华夏人寿保险公司河南分公司与河南中睿保险代理有限公司举行合作签约仪式,本次签约仪式标志着双方战略合作的开始。

华夏人寿保险公司河南分公司总经理谢少斌说:“华夏人寿为顺应社会经济发展,快速走向专业化,避免因‘大而全、小而全’不能满足风险转移需求的经营模式,不断增强公司的偿付能力和抵御风险的能力,华夏人寿结合本公司及河南市场实际情况确立了和河南中睿保险代理有限公司的战略合作关系。谢少斌指出,双方之间天然存在着功能互补、紧密协作、彼此依存、互利互惠的良性互动关系,实现保险业的良性、和谐发展,以便提高整个保险业的可持续发展能力。



郑州管城区税务局

开展税法“四进”活动

近日,郑州管城区税务局为了扎实有效地搞好税法宣传,扩大税法宣传的广度和深度,围绕“税收、发展、民生”的税法宣传主题,组织成立流动税法宣传小分队,深入机关、田间、企业、商贸中心及学校,开展税法“四进”活动。

据介绍,本次活动主要包括“协税”宣传进机关、“惠民”宣传进田间、“服务”宣传进企业、“法治”宣传进校园等四项内容,以发票使用、打击假票及高收入者自行申报为重点,把依法诚信纳税的理念普及到了千家万户。鹏飞