

金融漫谈

中信“香卡”花香袭人 零售银行业务蝉联大奖

本报讯 近日,中信银行发行的针对女性客户的“香卡”,因其独有的花香而备受优雅女士的青睐。近期,中信银行针对“香卡”推出了“2+2”特色增值服务,让“卡香”更加浓郁。

据了解,“香卡”具备中信借记卡的全部功能。客户在办理香卡后,还可登录中信银行个人网银加强版,申请办理综合对账单。在特色增值服务上,中信银行特为女性客户量身定制了“2+2”增值服务,即办理“香卡”送2个特殊礼品和2项增值服务。2个礼品为时尚杂志和网银U盾;2项增值服务为免费赠送金融短信通服务和特惠商家打包。在卡样设计方面,“香卡”沿袭了中信魔力卡一卡四款的特点,卡面分别以醉粉黛、紫罗兰、香薰花与银铃香为主画面,配以四种花的花香,分别展现女性热情妩媚、温柔浪漫、含蓄自信、从容淡定的四种气质。

又讯 近日在由《21世纪经济报道》与全球最大的综合性品牌咨询公司Interbrand联手举办的第四届“中国最佳品牌建设案例评选”活动中,中信银行送选的“银证联名白金卡”最终从入选的数十个项目中脱颖而出,获得“中国十大品牌”称号,显示了中信银行在零售业务方面强大的品牌影响力。

据了解,“中国最佳品牌建设案例评选”旨在寻求中国品牌建设的有效路径与方法,在业内有较大的公信力。本次获奖也是继去年“中信理财”品牌项目之后,中信银行零售业务蝉联该奖。依托中信集团强大的平台优势,中信银行得以将优质的资源进行整合,为产品注入持续的创新动力与专业品质。本次获奖的“银证联名白金卡”即是由中信银行联合中信证券、中信建投证券、中信金通证券、中信万通证券四家中信系知名券商,为白金客户所精心设计的。(刘民)

金融风暴难阻人才渴求 南方基金拉开招聘大幕

本报讯 与海外金融机构纷纷裁员的大趋势不同,国内大型的基金公司并未因金融风暴的来袭停下人才扩张的步伐。连日来,南方基金2009年度校园招聘宣讲会分别在清华、北大和人民大学举行,现场反响热烈。

据了解,此次的招聘推出了涉及研究、风控、交易等不同岗位内的20个招聘职位计划,是金融风暴后基金行业面向应届毕业生推出的最大规模的招聘活动。其中“管理培训生项目”得到了广泛关注。南方基金表示,管理培训生计划不同于固定职位的招聘计划,其实质在于公司复合型人才的前瞻性培养。据记者了解,管理培训生计划最早常见于一些大型跨国公司。在基金行业中,南方基金是唯一一家推出此类计划的公司。根据这一计划,所有参与的应届毕业生将在严格的筛选后,派往其各个主要业务岗位进行轮岗工作。轮岗结束后,还将专门组织这些学生赴国际知名的商学院学习、到国际著名金融机构实地工作,经过考核合格后,再分派到各业务部门开始工作。(于杰)

认购自家理财产品 券商集合理财多项承诺减风险

理财产品如何体现资产管理人与投资人的利益一体化?券商集合理财产品越来越多的在此方面作了考虑。长江证券近期在发售其第三只集合理财产品“超越理财3号”时,再次作出自有资金认购等多项承诺。除了管理人认购,若委托人持有这一集合计划满五年,到期出现本金亏损的情况,管理人将以自己投入的资金对委托人的损失进行有限补偿。

投资者认为,资产管理人将自有资金与委托人的资金捆绑在一起,既有利于增强投资者信心,为投资人提供一定程度安全保障,也有利于体现双方的利益一致,并可激励管理人去赢得实实在在的回报。超越理财3号的管理费率固定为1%,低于目前偏股型基金1.5%的管理费率。只有在份额退出且产品年化收益率超过6%时,管理人才提取业绩报酬。严晓

收藏提醒

黄金纪念币收藏日趋活跃

专家提醒不宜盲目投资

作为实物黄金的一种,部分纪念币的设计水准高、图案精美、题材好且发行量较少,因此具有较高的艺术品特征。业内人士提醒说,眼下我国只有中国人民银行有权发行纪念币,纪念币有面值,其他机构发行的只能叫纪念章,而且不能有面值,购买时一定要注意鉴别。

纪念币还必须要有鉴定证书,标明法定货币、发行部门、铸造厂家、经销单位以及金币正反面图案介绍、国名、成色、面值、含金量、中国人民银行行长签章等内容。专家建议,为防止被骗,居民最好到大型商场或国家授权的专营机构购买。

同时,对纪念币的投资价值,应该区分情况估测。因为纪念币的面上印有图案和文饰,从金的纯度看不如金条或纯黄金。收藏价值的大小也应综合分析金币的发行题材、发行量等因素,只有那些为纪念重大事件、重要人物等题材,发行量又相对较少的金币,收藏价值才比较高。

尤其值得重视的是,相对于黄金原料来说,目前国内的大部分纪念币销售价格的溢价水平都很高,市场上呈现出了高溢价、小品种、价格波动大、牛短熊长等特征,投机性较强,长期投资应谨慎。

此外,金币都采取现货交易的方式,所以对收藏的纪念金币,应尽量维持原有包装,否则转让时可能会影响到价格。 会斌

“双率”大幅下调 振奋市场信心

本报记者 王震

中国人民银行26日宣布,从11月27日起下调金融机构一年期人民币存贷款基准利率各1.08个百分点;同时从12月5日起,对大型金融机构和中小型金融机构的存款准备金率分别下调1个百分点和2个百分点。这是央行今年以来第四次降息,此次贷款利率降幅创出11年来最高水平。

此次大幅降息能否振奋投资者信心,促使股市回暖?降息之后,对理财市场又有怎样的影响?昨日,记者采访了省会的有关专家。

货币政策风向已变

自今年9月份以来,在全球联手应对世界金融危机的背景下,中国央行连续三次降息,两次下调存款准备金率,并于本月取消了信贷规模的限制。与去年连续多次加息和上调存款准备金率相比,当前中国货币政策的实施工具正呈现方向性变化。

央行指出,此次大幅度下调利率旨在“贯彻落实适度宽松的货币政策,保证银行体系流动性充分供应,促进货币信贷稳定增长,发挥货币政策在支持经济增长中的积极作用。”

“此次央行下调双率距上次下调双率不足一个月时间,如此频繁调整政策,表明了中国政府积极应对金融危机挑战、力促经济增长的决心和信心。”中信银行文化路营业理财经理方晓华在接受记者采访时说。

值得关注的是,此次央行还同时下调了中央银行的再贷款、再贴现等利率。交行郑州分行营业部理财经理张瑞认为,此次下调再贷款和再贴现率

体现出央行对金融机构流动性的关注,此次降息幅度巨大,对经济增长的带动性不言而喻。

此外,中金公司日前在其2009年度投资报告中指出,2009年底之前央行还会降息216个基点,且每次幅度都会大于27个基点,存款准备金率也会降低350~550个基点,与此同时,人民币对一篮子货币的升值速度将显著放缓至2%~3%。

双率下调对股市影响积极

此次降息能否激活低迷的A股市场,国泰君安分析师姚灿盈认为,此次大幅下调双率,对A股市场来讲,属于重大利好。

“利息降低使企业经营成本下降,在消费投资稳步增长的同时,企业整体获利将上升。房地产、航空、石油化工等大多数基建类股都会从中受益。在企业获利提振下,对增强投资者信心也会产生积极作用。”姚灿盈指出,从今年央行降息对A股的影响来看,降



息后一般会有一波短期反弹。例如,今年10月30日双率下调后,沪深股市双双高开,上证综指开盘报1732.77点,涨幅0.75%;深证成指开盘报5835.72点,涨幅0.64%。

渤海证券郑州市经三路证券营业部高级分析师高松鹤告诉记者,从近期盘面来看,本轮反弹中前期热点逐步淡化了,而此次的降息将打破这种低迷状态,大盘将有较强的回升态势;近期股市处于利空真空期,利好频繁,在回调力度弱的情况下出现这么大力度的消息,因此本轮反弹可能达到2100点。

采访中多数分析师都表示,从目前的情况看,大幅降息对地产板块是大利好;由于活期存款利率也下调了,对银行的负面影响降低了;总的来看,此次降息对股市影响是非常积极的。

对投资产品影响不一

中原证券股份有限公司郑州经三

路证券营业部分析师张鹏飞指出,降息对债券市场影响应该说是最积极的,随着降息周期的进一步确立,债市有望继续上行。他表示,根据传统经济理论,债券价格与利率呈反方向变动。利率的降低就意味着债券价格的上升。因此以企业债券为主的绝大多数债券形式都会随降息提高,势必吸引更多资金进入债券市场。

光大银行郑州分行理财师肖方认为,此次利率下调,对于我国黄金市场而言影响并不明显,利率下调可能会引起在离岸市场上人民币/美元汇率的小幅回落。

建设银行文化路营业部理财师齐兵坦言,此次降息对于银行发行的相关理财产品的收益可能会带来一定冲击。他表示,随着央行的不断降息,未来一段时间内的银行理财产品,都将处于微利状态。只要央行降息,这些产品的收益必然还会下调。同时他还表示,对基金来说,降息对股票型基金影响较为间接,而对固定收益类的基金影响更为直接。

投资指南 投资理财应“随息而动”

本报记者 王震

随着市民投资意愿的下降以及昨日双率的大幅下调,市民理财更倾向于回流储蓄。对此,银行理财专家表示,在降息背景下,市民应及时调整理财策略,确保稳健收益,但应根据自身的经济条件和实际需求合理配置资产。

存款:根据需求而定

中国人民银行决定从2008年11月27日起,下调人民币存贷款基准利率各1.08个百分点。同时从2008年12月5日起,下调大型存款类金融机构人民币存款准备金率1个百分点,下调中小型存款类金融机构人民币存款准备金率2个百分点。

工商银行陇海路营业部个人理财经理陆剑桥告诉记者,是否选择定存、存多长期应根据市民的自身需求而定,一般来说,老年人不宜进行风险投资,应以中长期存款为主,对于年轻人来说,能够承受一定的风险,可尝试理财产品或更激进的股市抄底,不必一味追求定期存款,此外,对于做生意的人来说,应根据对资金的需求选择分散存款,如3个月、半年、1年甚至更长时间定存各占一定比例,避免急需钱时提

前支取损失利息收入。

万能险:适合长期投资

由于投资于银行大额协议存款,万能险结算利率受到降息冲击,10月利率继续滑坡。据统计,10月万能险年化结算利率的平均利率水平已降至约4.23%。

寿险巨头中国人寿和平安保险,10月结算利率分别为4.05%和5.25%,其中,中国人寿一季度结算利率一度达到6.05%,平安保险也一度冲高至6%后,8、9月份分别下降到5.75%和5.5%。此外,20余款万能险产品收益率降到了4%以下。

华夏人寿河南分公司个险经理刘建永表示,随着股市的低迷,万能险平滑准备金作用难以发挥,再加上此次大幅度降息,万能险结算利率下滑属意料之中,不过,万能险除投资

银行大额协议存款外,还参与债券投资,在债券上涨的情况下,有利于弥补万能险利率损失,应提醒投资者的是,万能险投资渠道较为稳健,投资者应关注长期复利效果。

房贷:不宜提前还

按照房贷新政,对于首次贷款购房者可享受首付二成、利率最低可以较基准利率下浮30%的优惠。交行郑州分行营业部理财经理张瑞认为,在降息背景下,固定利率房贷逐渐失去吸引力,业内人士表示,对于已经选择固定利率房贷的借款人,可及时申请转化为浮动利率房贷。

从存贷利率倒挂的情况看,借款人提前还贷的利息要少于定期存款的利息收入,这样借款人就没有必要选择提前还款。



资料图片

金融漫谈

挽救信心

终于轮到花旗了。雷曼公司相比较于花旗,就好像蚂蚁之于大象,需要绝对地仰望。

成立于1812年的花旗银行曾经名列美国银行业的头号席位,它的总资产超过2万亿美元。在美国,它被视为一个“大到不能倒下”的公司。

但是在过去短短的一周里,花旗的股价下跌了60%,11月21日,花旗的股价暴跌19.96%。而这一天,美国道琼斯工业平均指数却大涨6.54%。

在雷曼倒下之后,美国的金融界一直处于胆战心惊的状态之中。美国政府的7000亿救市计划给这个几近崩溃的团体一根救命稻草,但是如果花旗倒下来了,美国金融市场有可能陷入更彻底的恐慌。

恐慌到几乎无助的时候,希望往往在绝望中迸发。

法国作家勒·克莱齐奥曾经说过:“你不要焦急!我们所走的路是一条盘旋曲折的山路,要拐许多弯,许许多圈子,时常我们觉得好似背向着目标,其实,我们总是越来越接近目标。”正如中国人嘴边常挂的“前途是光明的,道路是曲折的”那句话一样。

美国高盛集团的高级董事罗伯特·门斯切在其著名的《市场、群氓和暴乱——对群体狂热的现代观点》一书中,提出了三个克服恐慌情绪的办法:(1)做一次有违本能的努力,使自己保持冷静。(2)保持独立。(3)培植内心明确的航标。

其中,他这样来解释第三个方法:奥德修斯出过一个好点子。当时他知道自己正要穿过海妖塞壬盘踞的岛屿,因为担心层于对方充满诱惑的歌声,他使让手下的船员将自己绑在船桅上,这样就不会自寻死路了。

俗话说,“大乱必有治”,越南股市之前的最大跌幅也高达67.2%,如今早已走出了一波规模宏大的中期行情。实际上,股市从来就不是经济的晴雨表,它只是一种交易心理的反应。之前下跌得越多,随后反弹得也必然越猛烈。从近期国家出台的一系列“准猛药”的财政和金融政策上能够分析出来,政府在用“重手”托市,更大的层面是在刺激市场和挽救信心。暴风雨过后阳光明媚是注定的。

如果认为自己无论如何都控制不了内心的恐惧,那么建议现在最好效法奥德修斯的船员,“将自己绑在船桅上,这样就不会自寻死路了”。

危机发生时我们被恐惧和惊慌所包围,于是便需要一个强大的内心港湾。它可以在风暴中心为我们指明方向,并且帮助我们相信自己的判断。如果你跟随别人的脚步,就只能去往别人的目的地。你得了解什么对自己而言是关键的,这样你才会具备个性的力量踏上自己的征程。有时,这就是生存所必需的。

当记者行文至此,时间是2008年11月26日16时45分,中国人民银行网站突然宣告大幅度降息公告,尤其值得关注的是活期存款利率从0.72直降到0.36,下调50%,这样迅猛的政策,历史上是第一次。

马晓鹏

购买投资型保险需避免三大误区

如今,随着保险市场繁荣,投资型保险也进入人们的视线,不过,投资型保险并非稳赚不赔,因为按照功能划分,投资型保险重在投资,风险保障则是其附加部分。面对保险公司高回报理财的诱惑,购买投资型保险时需消除三大错误认识。



资料图片

误区一:收益、保障可兼得

很多人购买投资型保险的理由便是,投资型保险不仅会带来可观收益,还能得到保障,其实这种认识有失偏颇。

不错,这种保险在某个时期可为保险购买人带来高于储蓄存款和国债的收益,但投资型保险的收益和保障是有侧重的,主要表现在分红和收益上,而在风险保障上,投

资型险种起到的作用非常有限。

因此,即使出了险,得到的赔付金也很有限。购买投资型保险时,只需重点考虑其收益,而不能太看中其保障,要做到买投资型保险看“收益”买保险。

误区二:收益有保证

这种想法不完全正确。保险公司推荐投资型险种时,给出的收益一般很有吸引力,往往把没有实现的保险分红率夸大。有投资收益心理的人听信,从而形成很高的心理预期。

其实,保险公司的保险收益一般都来自对收取保费的运用,没有谁敢保证其资金的投资一定有收益,且很高。理论上说,投资型保险所承保的风险都是在自己预期范围内,都是通过对其出险率的预期而设

定保险费率。再说投资的风险不属于纯粹风险,并不在保险公司承保范畴内,因此,即使保险公司再作出怎样的保险收益承诺都是不保险的。

误区三:投资型保险是最佳选择

对于任何一个人,风险保障是基本需求,而投资收益的实现,则是更高层次需求,如果没有更多时间进行其他理财产品投资,如基金、股票,则购买投资型险种获取相应收益是可取的,否则就应根据自己的实际情况去考虑购买。按照正常逻辑,只有在自己的需求满足后,才可向更高需求迈进。因此,在条件不是特别成熟的情况下,不可追逐购买投资型保险,否则得不偿失。

世豪