

# 加息周期来临 百姓如何理财

本报记者 王震 张世豪



资料图片

以遏制通胀为目标的新一轮加息周期已然拉开帷幕,央行日前上调了金融机构人民币存款基准利率,目的在于抑制通货膨胀和通胀预期。分析人士预计,市场将进入加息通道。对普通百姓来说,眼下的当务之急是尽快调整思路,以适应“加息通道”下的投资理财环境。

## 配置黄金是理财上选

业内人士称,黄金作为“硬通货”,可以成为跑赢CPI的资产配置之一。

交通银行河南省分行理财师张瑞说,目前国际金价相对稳定,配置一定比例黄金并长期持有是理财避险的上选。她建议普通家庭投资黄金以投资实物黄金和纸黄金为宜。

“实物黄金又分投资金条和文化金。”张瑞建议,其中以金条居多,一般分为投资金条和收藏纪念金条。后者含有加工、设计等费用,其价格高于投资金条,更适合收藏。如果出于投资目的,最好选择投资金条,其售价随实时金价而定。张瑞告诉记者,纸黄金投资门槛相对较低,一般最少为10克/手,金额3000元左右。他解释说,投资纸黄金就像炒股一样买卖交易,没有实物交割,通过低买高卖赚取差价。

兴业银行理财师王瑞国分析,短期黄金仍有一定的上涨空间。他表示,随着中国和印度的再度加息及全世界范围内的通胀压力不断攀升,加上北非和中东政治局势的多变也为金价带来了支撑。

## 提前还贷有技巧

此次央行加息,使得人们对于市场

进入加息周期的预期越来越强烈,特别是一度被人们淡忘的提前还贷问题,再度引起房贷持有人的关注。

本次加息后,百姓房贷成本到底增加多少呢?记者算了一笔账,以贷款100万元,期限20年为例,假定以等额本息方式还款,在基准利率条件下加息前每月本息合计7129.94元,加息后为7245.31元,等于每月多支付了115.37元,利息总额多出27737.29元。由于本次加息幅度并不大,所以月供涨得并不多,不会对借款人造成太大压力。如果是第一套房,而且还享受7折利率,就不要考虑提前还贷了。本次加息后,五年期以上贷款基准利率是6.14%,7折优惠即4.298%,这是非常低的利率。按这样的加息幅度,就算再加两次,利率也只有6.54%,7折的利率为4.578%。事实上,贷款人能否享受到利率优惠,加息后的区别会更加明显,如果选择提前还贷,除非以后不再贷款,否则再贷款购房,就极有可能被判定为二套房,利率为基准利率的1.1倍,可谓得不偿失。

此外,有专家提醒,经过这次加息后,CPI和存款利率仍然是倒挂的,在负利率的情况下,可适当负债进行消费和投资,特别是可以选择低风险的银行理财产品。在加息周期中,理财产品的收益率会随利率调整而同向浮动,每加一

次息,市面上的理财产品收益就会水涨船高一次。眼下买理财产品,以三个月左右为宜,超过半年的不要买。买短期理财产品,能比较快地享受到加息带来的产品收益上涨。

## 随息而动 切忌乱买

工商银行河南省分行理财师王宏涛认为:“从历史周期规律看,A股有着‘三大两小’的规律,即‘小(涨、跌)、大涨、大跌、小(涨、跌)’,基本是五年一个大周期,每2~3个‘小’年就有一个大行情。如果把2008年算是大跌年,2009、2010已经度过两个‘小’年了,2011年很有可能是一个大行情的年份。”

从点位和时间上看,预计4月份可见3400点的前期高点。届时再看各种因素的情况。大的来讲,3450点的前期高点必破,4000点很有可能在下半年到达,牛市可期。

“考虑加息,利率会进一步提升,因此未来半年作为稳健理财可以选择国债。可以在二级市场交易的记账式国债,由于利率和价格成反比,所以不宜购买。”中信银行郑州分行客户经理张鑫表示,各银行目前都有丰富的理财产品可供购买,随着加息和央票收益率上升,理财产品年化收益率有望达到5%以上。

## 理财现象

### 加息后 短期理财产品热销



资料图片

#### 现象

银行短期理财产品很火。“提前两天通知客户,基本上不到发行期限就已经募集完毕。”某银行理财师介绍。每到有新产品出来,他都要提前打电话通知客户签约购买,以免错失良机。

据了解,很多银行为了保证产品的竞争力,在收益率上尽可能地往上提,而且投资门槛也相应提升。

对此,理财师解释,银行短期理财产品受欢迎,与近期的市场环境有关。“国家持续加大对楼市的调控力,股市持续盘整,央行加息的预期,致使很多投资者不愿存款,不敢投资。而短期理财产品不但能够减轻因加息给投资者带来的收益损失,定期存款支取转存的不便,还具备较强的流动性及相对较低的风险,满足不同客户对资金的使用需求。”

#### 分析

虽然很多投资者知道短期理财产品就是在短时间内,能获取比银行利息高的收益,但是并不知道,投资短期理财产品也需要进行资金规划。

“短期理财适合的是有明确资金规划的人。如果刚存了两个月,就想把钱抽回去,这样可不行。”理财师提醒,不是所有投资者都适合购买短期理财产品。

“一般客户要明确表示,资金在几个月或者一定的时间内没有需求,这样我们才建议他把钱投入到短期理财产品上,如果在签约期内反悔,是取不出来钱的。”理财师介绍,短期理财一般都是固定收益,银行也是按期限承诺给出收益。

同时,这类产品的弊端就是,较中长期产品而言,收益率相对较低,只适合短期闲置资金。而且有些产品也具有一定的风险,不承诺收益及本金保障。

另外,产品到期后,投资者如果选择下一期产品,需要等待一段时间,在等待期内,资金收益还是按活期存款利率计算。因此,资金有限的投资者购买短期银行理财产品意义不大。

#### 建议

理财师建议,为了规避通胀影响,持有大量闲置资金且可长期投资的投资者在配置银行理财产品时,应重视所配置资产的流动性和盈利能力,可选择期限在3个月左右的短期理财产品,同时根据经济形势和投资机会将持有的资产池进行灵活转换。

“没有任何一款理财产品能够适合所有的投资者,因为不同的投资者具有不同的年龄、资金状况、风险承受能力以及不同的投资经历等,而这些因素是决定一款理财产品是否适合该投资者的重要因素。”理财师表示。

李心昂

## 行业聚焦

### 阳光产险:及时高效 赢得客户赞誉

2月份,青海大学附属医院中天集团工地临时工棚发生火灾,由阳光财产保险股份有限公司青海分公司承保的部分非营业车辆被烧毁。火灾发生后,青海分公司迅速启动查勘、定损、理赔、赔付工作,及时高效地应对此次突发事件,从火灾事故认定到达成赔付意向仅用了27天,从客户提供索赔资料到赔款的转出仅用了1周时间。

据了解,2011年,阳光产险青海分公司将搭建五大科技应用平台(三位一体GPS调度、移动办公理赔实时操作、集中报价管控、理

赔工作流标准化控制、客户自助理赔系统),实施六大客户感受举措,强化七大基础管理体系,坚持八大持续理赔活动,以全新的自动化、标准化、高效化、差异化、价值化理念服务于广大客户,营造“快速第一、专业第一、效率第一、可靠第一”的优质氛围,从而做到“让我们的服务成为客户选择阳光的理由”的客户服务理念。

赔工作流标准化控制、客户自助理赔系统),实施六大客户感受举措,强化七大基础管理体系,坚持八大持续理赔活动,以全新的自动化、标准化、高效化、差异化、价值化理念服务于广大客户,营造“快速第一、专业第一、效率第一、可靠第一”的优质氛围,从而做到“让我们的服务成为客户选择阳光的理由”。

鲁富娟

## 生活理财

### “她经济”时代 学做“超钱女”

“她经济”时代,女性理财时,要想成为人人羡慕的“巧女子”,要学会利用自己的长处,不做“月光女”,巧做“超钱女”。

#### “抠门女”要打开心结

在现实生活中,有很多女性朋友会一不小心变成“抠门女”。每个月领了工资就存银行,平时省吃俭用,看到贵的不敢买,看到自己喜欢的东西也不舍得花钱。对于积攒的工资也是以活期、定期为主,有时候也会选购部分国债。

专家建议:实际上,合理消费是第一步,在储蓄的同时也进行一定的消费,购买一些质优价高的东西,既是对自身的一种投资,也是理财的一个重要环节。而对于年轻的“抠门女”,更重要的是,要学会利用更多的投资品种。

#### “月光女”学会储蓄

“她经济”时代,不少女性手持

数张信用卡,喜欢疯狂抢购商品。一年下来,除了家里积累的各类商品越来越多,而储蓄存款接近零。

专家建议:投资理财是贯穿一生的长期规划,对于“月光女”来说,应学会把钱花在刀刃上,强迫自己储蓄,银行的零存整取储蓄存款功能、定额定期开放式基金,以及每天计息的货币市场基金,都可以实现“月光女”储蓄的愿望。

#### “糊涂女”巧用电子银行

有很多粗枝大叶的“糊涂女”,对自己银行卡账户余额永远不清楚。每月收入支出消费情况也糊里糊涂,家里各种账单、密码等琐事更是记不住。她们手中有一定的积蓄,但没想过如何让这些积蓄“钱生钱”。

专家建议:对于“糊涂女”,电子银行可以帮大忙。以在线银行为例,“糊涂女”只要成为在线银行的注册客户,一个电话或一次上

网,就可以实现账户实时查询、账户明细查询。对于投资理财,有了电子银行的帮忙,“糊涂女”也可以变成“精明女”,无论是买卖基金、还是投资股票,都可以在线操作。

#### “超钱女”多挖潜力

擅长投资理财的“超钱女”也比比皆是,对于每月的收入能合理支配使用,经历2-3年的初期资金积累,开始投资各类理财产品。这些“超钱女”都早早地具备了投资理财的意识,一旦外部条件成熟,她们就可以发挥自己的特长。

专家建议:对于投资有道、理财有方的“超钱女”来说,有了正确的投资理财意识很可取,而选择几款合适的理财工具也很关键。同时,除了自己规划投资理财外,可以适时选择银行的VIP贵宾服务,尤其对于中年女性,可以通过银行专业人士的指导,来满足家庭复杂投资理财的需求。

航涵

## 理财案例

### “单支柱家庭”合理理财

高,建议适当调整资产结构,配置部分中低风险的产品。

教育金筹备要注意,建议以教育金保险作为安全垫,结合国债和基金定投,合理利用现有的投资工具来互补优势,以达到在保住本金的基础上获得更高收益的目的。

教育保险有豁免条款,可避免当家庭出现意外时发生教育费用不足的情况,不影响子女教育目标的达成;如无意外,到期领取保险金可用来弥补养老金缺口。

基金定投是眼下最热门的理财方式之一,其实究其根源,它仍然是一种证券投资,它的收益可高可低,所受到的最大制约是证券的周期性。因此选择适合自己风险偏好的基金作为中长期投资是十分必要的。

霞霞

张先生今年34岁,是一家私营企业老板,年收入30万元。妻子在家里照顾7岁的孩子。家庭年支出10万元。有一套自住房,目前还有20万元商业贷款,每月归还2000元,有一辆15万多元的代步车。金融资产方面,有35万元投资在股市里,活期存款3万元,夫妻两人各有一份年交6000元的万能商业保险。

家庭属于典型的“单支柱家庭”,风险集中度高,保障不足,建议适当增加家庭成员的保障。投资性资产中,股票占比较

## 金融资讯

### 光大银行 获2010年度银行科技发展奖

本报讯 近期,“中国光大银行全国单证中心集中运营项目”、“中国光大银行个贷风险管理系统”、“中国光大银行系统用户管理平台”以及“中国光大银行网络自动化管理系统”共计4个项目荣获人民银行颁发的“2010年度银行科技发展奖”。

此次奖项的获得,体现了光大银行在科技建设方面的投入和努力,是科技和业务紧密合作,共同提高全行银行电子化水平的结果。科技作为光大银行发展的关键驱动因素之一,其推动业务创新的能力逐渐显现。

记者从光大银行获悉,按照该行制定的业务战略发展规划,未来科技将更加紧密地围绕业务发展方向,持续推进应用系统平台建设,为快速响应业务需求,促进业务创新提供技术保障。银行科技发展奖是由人民银行发起组织评审的部级金融科学技术奖,属我国金融行业重要奖项之一。获奖项目的评比是在人民银行、外汇管理局、政策性银行、商业银行、中国银联、中国印钞造币总公司选送的众多科技项目中,经行业专家及各评审专业小组经多轮审核评定而来的。

(王振)

### 中信银行 将设十家贵宾理财中心

本报讯 记者从中信银行了解到,该行今年将在全国设立十家分行级贵宾理财中心,第一家分行级贵宾理财中心已于2月19日在苏州揭牌,此后的几个月内,中信银行还将计划在北京、杭州、郑州、大连、深圳、太原、武汉、广州、南京全国贵宾客户较集中的城市建成十家由总行统一管理的分行级贵宾理财中心,为中高端客户带来量身定制的产品及服务,这标志着中信银行贵宾理财品牌内涵由此全面升级。

据了解,首批十家分行级贵宾理财中心皆由中信银行总行统一部署筹备,体现了集中化经营、专业化服务的高端客户服务特点。

中信银行零售银行部负责人表示,现阶段庞大的市场需求促使零售银行业务由以往的粗略分区到理财产品精细化发展,财富管理品牌将是该行体系建设重中之重。未来中信银行零售业务将持续在个人财富管理领域深耕细作,力争将贵宾理财品牌带向新高度。

(张世豪)

## 股市在线

### 沪市A股涨跌幅排行榜

涨幅前五			
股票简称	最新价	涨幅	涨幅
宁波海运	5.56	0.51	10.10%
广安爱众	12.93	1.18	10.04%
金山开发	13.09	1.19	10.00%
联美控股	11.22	1.02	10.00%
迪康药业	15.85	1.44	9.99%

跌幅前五			
股票简称	最新价	跌幅	跌幅
三江购物	19.72	-2.06	-9.46%
山煤国际	30.23	-3.02	-9.08%
巨化股份	26.29	-2.19	-7.69%
人福医药	21.81	-1.81	-7.66%
乐山电力	16.17	-1.21	-6.96%

### 深市A股涨跌幅排行榜

涨幅前五			
股票简称	最新价	涨幅	涨幅
N徐家汇	20.93	4.93	30.81%
N通达	32.45	3.65	12.67%
金智科技	14.69	1.34	10.04%
珠海中富	8.78	0.80	10.03%
凯美特气	43.75	3.98	10.01%

跌幅前五			
股票简称	最新价	跌幅	跌幅
海南海药	27.40	-2.98	-9.81%
彩虹精化	22.75	-2.25	-9.00%
长江证券	12.00	-1.11	-8.47%
华测检测	28.80	-2.25	-7.25%
山大华特	17.75	-1.34	-7.02%

数据截止日期为3日16:00