



## 招商银行推出“财富检视提升计划”

本报讯 说到“财富管理”相信近年来人们并不陌生,尤其是经历过2006年、2007年、2008年大喜大悲的洗礼,再到2009年、2010年、2011年跌宕起伏的煎熬,“财富管理”不但让人又爱又恨,同时也带给人们更多的反省和思考。到底该如何打理自己的财富?财富管理路在何方?近日,招商银行推出“财富检视提升计划”服务,帮助客户定位投资并开启财富之旅。目前投资品种层出不穷,每个品种风险属性千差万别,一旦掌握不好就容易让自己遭遇不必要的风险。为此招商银行

推出了“财富检视提升计划”,该计划通过招商银行特有的“倾听、建议、实施、跟踪”的四步工作法原理,根据各类资产过往的收益率、波动性以及各资产之间的相关性,根据“在相同风险下,挑选收益最大的或在相同收益下,挑选风险最小”的原则找出最优的投资组合,再根据不同可承受最大风险的程度值(VAR值)测算出适合每位投资者的最佳的投资组合方案。且任何一个方案基本都配有两种以上的不同类别的资产,充分利用“资产配置”的理念,在获取收益和分散风险中寻求最佳

的平衡点。

招商银行相关负责人表示,再完美的理财建议,永远只能是“财富管理”的开始,面对瞬息万变的金融市场,定期检视“财富组合”,根据最新形势提供修正意见才是“财富管理”的精髓。招商银行原创的“全球资产配置模型”可随时对各类资产组合进行诊断、检视。“财富检视提升计划”服务就像是一个专业的金融试驾4S店,可定期为客户的财富引擎进行检视,并提供具体的调整建议和实施方案。

(史治国)

# 银行理财主打稳健牌

本报记者 王震



制图 毛洁

在全社会面临投资理财困局之时,2011年的银行理财市场相对其它市场还算风光,银行理财产品凭借其稳健的收益率赢得投资者的芳心。今年,银行理财是否依然会叱咤风云?对此,银行业人士普遍预测,尽管高风险投资市场不乏机会,但是对于要求稳健第一的投资者来讲,银行稳健型理财产品仍不会让投资者失望。

### 产品类型多元化

今年银行理财一开局便呈现出这样一个特点:理财产品的种类大大超越以前的年度,同时各种风险等级的产品极大丰富,合作对象的扩张也比较明显。

据统计,2011年银行理财产品发行量为19176款,几乎是2010年的两倍。此外,2011年不仅银行理财产品在增幅上超过2010年,其种类也较以往大有拓展,同时还添加了各种风险等级的产品,合作对象的扩张趋势也较为明显。

“以前我们银行的理财产品主要是集中在银行间系统、债券市场和货币市场,今年我们感觉到银行除了做那些传统业务外,也做了很多对接信托和证券类资产的产品。甚至在一些股权类、包括私募股权,或者带一点风投性质的资产类型,都开始逐渐在银行理财业务中出现。”中信银行理财经理方晓华表示。

“今年理财产品增幅将比去年放缓,收益率很可能也会呈现下降的趋势,但产品类型将越来越丰富,产品形式也会越来越灵活。”方晓

华告诉记者。

### 关注中长期产品

资产配置注重长期。随着超短期产品逐渐淡出银行理财市场,理财专家建议,投资者在理财中应更加注重中长期合理的资产配置。

业内人士预计,今年全社会的投资保值需求仍将存在,市场对银行理财产品的需求仍然会很高,银行理财产品市场依旧会很火爆。“今年,银行理财产品市场热度不减,因为银行理财产品的主要优势就是稳健,需要的人很多。”建行高级客户经理齐兵表示。

齐兵认为,今年资金面较去年会有所宽松,银行理财产品的收益率会有所下滑。投资者可根据自身的投资需求,在保证流动性的前提下,适当选择一些投资期限稍长的产品。投资者首先应该认识自己的风险偏好和风险承受能力,做好配置,提高理财收益。如果觉得难以把握变幻莫测的资本市场,可大幅减仓将资金投入更加稳健的银行理财产品。比如银行短期票据、债券类投资理财产品、信托类理

财产品等,这比较适合那些稳健型投资者。

### 理财产品更规范

事实上,对于人民币理财产品的整肃,从去年的第三季度就已经展开。银监会多次下达对理财产品的规范,从理财产品的设计、销售都给出了较为详细的规定。而且,今年银监会所颁布的《商业银行理财产品销售管理办法》也从今年1月1日起正式实施。

交行河南省分行理财师张瑞认为,对于投资者来说,严管银行理财产品是一把双刃剑,一方面更严厉的监管政策将带来更规范的市场与产品,长期来看有利于杜绝银行理财产品中潜在的风险;另一方面,收益率奇高的理财产品将难觅市场,银行理财产品的收益率恐将回归。

业内人士认为,今后投资者选择理财产品将有更明确的分类,一些信托和私募的理财产品将走高风险高收益之路,而银行理财产品将设计得更加严谨,风险更小,让老百姓买得更放心,更踏实。

## 理财视点

### 如何规避信托投资三大误区

如果说前几年是“基金热”,那“信托热”已经成为2011年理财的一个新现象。

中国信托业协会日前公布的最新数据显示,截至2011年三季度末,我国信托资产规模达40977.73亿元,突破4万亿大关。值得注意的是,信托资产已经相当于公募基金规模的2倍,受股市连续下跌的影响,三季度末公募基金净值规模已缩水至2.1万亿元。尽管信托的门槛高达百万以上,但购买的人有增无减。不过大家应对“信托热”更应保持冷静头脑,买信托应当避免进入三大误区。

#### 误区之一:信托人人都适合

和当初全国人民抢购基金一样,如今信托的投资者中也出现很多老年朋友的身影。有的营销人员说信托产品老少皆宜,其实相对普通银行理财产品来说,信托资金多数投向因政策、抵押、利率等问题难以获得银行贷款的企业,所以,其风险程度比银行产品高。特别是信托均是一年以上的中长期产品,而且所有的提前终止条款都是由信托公司说了算,客户中途不能终止,信托存在较大的流动性风险。因此,抵御风险能力较弱且对流动性有一定要求的老年朋友不适合购买信托产品。

#### 误区之二:收益率越高越好

有人买信托也和买银行理财产品一样,哪家高就买哪家的,这也是一大误区。一般情况下,收益率越高,风险就越大,信托虽然不和银行理财产品一样有星级的风险评价,但根据投向不同,其风险程度和收益也有差距。比如房地产信托年收益能达到12%,工商企业为10%,限售股票质押为9%,上市流通股质押为8%,相对来说,收益高的房地产信托肯定不如流通股质押的项目稳妥,高收益的前提是要承受高风险。因此,买信托不能只看收益率高低,更要看投向哪里,抵押物是什么,抵押率是多少,进而根据自己的风险承受能力选择相应收益的产品。

#### 误区之三:信托公司都一样

我国目前有50多家信托公司,有央企系、银行系、地方政府系、上市公司系等等,大型央企控股的“中”字号信托公司由于股东背景实力强,所以相对稳妥一些。同时,各家信托公司风格不一样,有的比较激进,擅长房地产项目,有的则倾向于票据等稳妥项目,理财风格有所相同,业内经常发布一些信托公司的评级排行,也可以作为参考。另外,信托公司净资本也非常重要,根据《信托公司净资本管理办法》中的要求,信托公司净资本不得低于人民币2亿元,信托公司净资本不得低于各项风险资本之和的100%,净资本不得低于净资产的40%。因此,净资本较大、且投资比较稳健的信托公司应当作为重要参考之一。

兴华

## 阶梯存储 这样存款挺划算

本报记者 张世豪

### 定期存款可以这样存

赵经理表示,老张可以把三万元分成三份,分别存成一年、两年、三年的定期存款。一年后一年期存款到期的时候把它转存为三年期的存款。两年后两年期存款到期的时候,也把它转存为三年期存款,这样就是三笔三年期的存款,但它们的到期日都相差一年,这样的话不但得到了三年定期存款的利息,又可以以这种灵活的方式保证在遇到银行加息的时候,利息不受损失。记者发现,阶梯存储法使储蓄到期保持等量平衡,既能应对银行对利率的调整,又可获得定期存款的较高利息,需要提前终止存款时,可以只终止某一存款,而其他则不受影响,是一种比较合理的储蓄方式。

赵经理介绍说,不少存款人等到工资卡里面的钱积累到年末,才跑趟银行换一张一定数额的定期存单,这样就等于说积累的这段时间里白白损失掉不少定期利息。以一个家庭平均每月结余2000元为例,到年末共2.4万元,在这笔定期存单2.4万元的本金积累过程中,每月2000元的闲钱,躺在活期账户里面,全年资金积累过程中,利息所得仅为52.8元,仅最后一个月的闲钱因及时存入定期账户利息损失较小。

一年期定期存款利率为3.5%,而活期存款利率为0.5%。如果1万元躺在活期账户里“睡”一年的话,所得利息仅为50元,而如果是存1年期定期的话,所得利息为350元,是活期利息的7倍,能多得利息300元。

### 整存整取一年多得330元

赵经理给记者算了一笔账,家庭收入每月结余2000元,采用整存整取的存款方式,但不等到攒够2.4万元才存定期,而是每月都存一个2000元的定期存款。这样一来,每个2000元都能比原来多得几个月的定期存款收益。

以1月份存入的2000元为例,在当月就存1年定期的话,这11个月内多得收益为55元。2月份至11月份的闲钱资金,每月多得利息收益分别为

市民老张告诉记者,单位要发年终奖了,夫妻俩为了三万元年终奖怎么存的事讨论了一晚上,活期存款支取方便但利息少,定期存款利息高,但又拿不定主意存多久。老张认为存的时间越长赚的就越多,老张媳妇担心突然加息无法享受更新的较高利率,到时候会亏不少利息,提前取回以新的利率重新存入,提前结束部分只能获得活期利率。记者和老张来到农业路某银行,银行工作人员赵经理告诉老张,有一种存款方式叫阶梯存储法,这是一种比较划算的存款方式。



资料图片

50元~5元(每月递减5元),全年共计多得利息收益330元。这几乎相当于1万元存一年的利息收益了。只是这样要比原来要多跑几趟银行。银行工作人员表示这一问题可通过网上银行存款轻松解决。

### 零存整取一年多得340元

在存款方面需要积少成多的家庭,如果不想打乱以往每年一个定期存单的计划,除了比较常用的整存整取存款方式外,零存整取也是一个不错的选择。以某国有银行为例,该行对零存整取的规定为:起存金额5元,存期分1年、3年、5年,利率分别为:3.10%、3.30%、3.50%。

零存整取利息计算公式是:利息=月存金额×累计月积数×月利率。其中累计月积数=(存入次数+1)×2×存入次数。据此推算1年期的累计月积数为

(12+1)×2×12=78,以此类推,3年期、5年期的累计月积数分别为666和1830。储户只需记住这几个常数就可按公式计算出零存整取储蓄利息。不过,该计算公式只适合每月存款日期不变的情况下使用,零存整取实际应付利息按客户每月的存款日期提前或错后有关。以全年存款2.4万元,零存整取、每月存入2000元为例,利息=2000×78×0.031÷12=403元。比原来放在活期账户里的攒钱方式多得约340元。

不过,零存整取贵在“坚持”,如果中途放弃则损失较大。因为按照银行方面的要求,中途如有漏存,可于次月补存,但次月未补存者则视同违约,到期支取时对违约之前的本金部分按实存金额和实际存期计算利息;违约之后存入的本金部分,则要按实际存期和活期利率计算利息。

## 金融速递

### 阳光保险集团 获金博会“最具人气奖”

本报讯 日前,在2011中国(深圳)国际金融博览会现场,阳光保险集团受到关注。在开幕式后阳光保险集团开展了“牵手阳光,关爱一生”的创新金融保险展览,并荣获了“最具人气奖”。

据了解,本届金博会是由中国贸促会、中国国际商会、深圳市人民政府、中国银行、招商银行、深圳证券交易所、中国国际金融有限公司主办,以“创新、交流、合作、发展”为主题,进一步突出专业性、权威性和国际化特色。在保险专区,“保险关爱、牵手明天”成为保险业的参展主题。

阳光保险举行了“牵手阳光,关爱一生”的创新金融保险展览。在三天的展览中,阳光保险以“品质与关爱”为主线,围绕提升客户满意度、为客户提供增值服务等内容,开展了“我要上春晚现场问卷发放”、“寻找最佳阳光笑脸”等活动,吸引了大批市民的关注,并获得了业内同行及企业代表的高度认同。

经过努力,阳光一举摘得组委会评选的“最具人气奖”。

又讯 春节临近,央视龙年春晚备受关注。昨日,从阳光保险集团获悉,CCTV春晚导演组为参加“中央电视台2012年春节联欢晚会”的600余名演职人员专门购买了意外伤害保险,总保额3600万元,涵盖前期彩排和春晚当天正式演出的意外伤害保险,由阳光保险集团独家提供。

据了解,阳光保险集团2011年、2012年已经连续两年独家冠名CCTV3《我要上春晚》栏目。2011年12月18日,为“中国足球之星”青少年海外培训计划提供了5.4亿元特别保险保障。

(张世豪)

## 老年理财

### 中老年人理财 牢记稳、活、巧、选

理财是人们生活中的一件大事。中老年人也需要理财,调查显示,50岁以上的人储蓄率较高,但理财意识相对较弱。为此,理财专家准备了四个理财锦囊,帮助中老年人做好理财规划。

#### “稳”字当头

大多数中老年人不再具有固定的新增收入,而且需要应付日常生活及保健医疗等开支,费用支出会逐年增加。中老年人承受风险的能力不如年轻人,因此,进行投资理财时,应优先考虑本金的安全,在能防范风险的情况下,再去追求更高的收益。

一般来说,风险程度较高的资产包括股票、股票型基金、投连险、黄金、外汇及其他特殊投资项目,风险程度较低的资产包括储蓄存款、国债、银行理财产品等,中老年人在投资时可以进行适当配置。

#### “活”为要务

不少老年人看到银行的利率表显示存款期限越长、利息越高,便将自己所有的钱都存成定期存款,一旦急需用钱,从银行将钱取出来时,这样只能按照活期利率结算,会损失很多利息收入。

面对这样的情况,理财专家提醒:应预留三至六个月的月生活开支,放在活期存款或者可以随时支取的理财产品上,以备不时之需。投资期限主要以三个月至一年为宜,以保证资产的稳定流动。

#### “巧”是关键

大多数中老年人喜欢存定期存款,对高利率的三至五年的中长期定期存款尤为热衷,但流动性差的特点又让他们无所适从。例如,将3万元三等分,每隔一年存1万元,都做三年定期存款,这样,接下来的每年都有1万元到期,既保持了一定的流动性,同时,享受的利率仍旧是三年期定期存款的利率,高收益也得到了有效的保证。这个方法不仅可以用于定期存款上,也可应用于各类有固定期限的投资产品上,能解决多数固定期限产品不可提前支取的尴尬困境。

#### “选”是根本

理财产品没有绝对的好与坏之分,只有合适与不合适之别。中老年人在做投资决策时,一定要注意比较不同产品之间的差异。比如,购买理财产品,可以选择保本型的产品;购买保险产品,可选择期限相对较短且资金领取方式更为灵活的万能险,一般有最低保底收益,满足自己稳中求胜的要求;至于基金类产品,中老年人可选择风险较小的货币基金,在动荡的市场环境下进可攻,退可守。

林琳