

银行理财产品上半年吸金8.5万亿

利随息涨 下半年预期收益仍看涨

“吸金大王”在今年上半年非银行理财产品莫属。据普益财富统计数据,今年上半年商业银行共发行约8500款个人理财产品,发行规模8.5万亿元,已超过去年全年的7.1万亿元。这种异乎寻常的热度也招致了银监会的关注,6月底发文拟对银行理财产品的整个销售流程进行规范和控制。这将对银行经营和理财业务产生怎样的影响?下半年理财产品发行、预期收益、产品创新等会有怎样的走势?记者就此走访了南京各银行。



漫画 俞晓翔

新产品收益率小幅回落

放眼上半年,银行理财市场堪称火爆。数据显示,今年上半年商业银行共发行约8500款个人理财产品,发行规模8.5万亿元,已超过去年全年的7.1万亿元。同时,银行理财产品的预期收益率上半年里也在与CPI赛跑,逐月上涨。尤其是6月份,受年内连续六次上调存款准备金率影响,银行存贷比考核压力骤增,商业银行发行的理财产品的收益率特别高,3-7天期的产品预期收益率普遍在5.5%-6.8%,最高达到了7.20%。

而随着半年考过去,记者注意到,7月份新发行的理财产品的预期收益率开始出现小幅回落。比如,深发展银行6月底的现金溢14天滚动理财,5万元起认购,预期年收益率6%,卓越理财60天期限的产品,5万元起认购,预期年收益率5.5%。而本周该行的现金溢半个月滚动理财,5万元起认购,预期年收益率4.8%,卓越理财30天期限的产品,5万元起认购,预期年收益率仅4.7%。

再以浦发银行2011年同享盈计划系列产品为例,本周发行的第10期的产品期限为49天,10万元起认购,预期年收益率5.0%。而6月27日-6月30日发行的该系列的第三期产品期限为27天,5万元起认购,预期年收益率为5.5%。

“事实上,有些银行的短期产品预期年收益率在7%以上就已经不太正常了,可能就

是在贴钱发行。”一家银行个金部的产品经理认为,当前各银行的理财产品预期收益率基本回归正常。

下半年产品收益仍看涨

随着上半年理财产品数量的不断增加,理财产品之间的竞争也愈加激烈,这也导致部分销售人员为了增加销售业绩,向投资者片面夸大产品收益、隐瞒产品风险水平等情况的出现。为此,银监会于2011年6月底发布了《商业银行理财产品销售管理办法(征求意见稿)》,对银行理财产品的整个销售流程进行规范和控制。

杭州银行南京分行个金部相关负责人表示,正常来讲债券组合的理财产品的收益率不到6%,目前短期高收益的理财产品基本都是配置票据或贷款类的资产,银监会限制票据和贷款资产进入资产池后,一年期以上的产品基本无影响,但短期产品的收益可能比较难做了,除非银行贴钱。

宁波银行南京分行个人银行部经理卞传斌认为,这次金融调控对银行下半年的理财产品发行量影响不大,可以说是“在监管下快速健康发展”。从产品收益率来看,在下半年绝大部分时间里,通胀率都将高位运行,也存在继续加息可能,这使得下半年特别是第三季度银行理财产品的收益率仍会保持在较高水平。

普益财富研究员肖芳也预测,在信贷类产品发行受限、趋紧的货币政策使货币

市场利率维持高位的情况下,预计下半年债券和货币市场类产品仍将占据理财市场主导地位,而投资对象几乎不受限制的私人银行理财产品和高端理财产品将继续增加。

快报记者 刘果

[延伸阅读]

理财不打烊

招行推“夜市理财产品”

对于白天没时间购买理财产品的市民来说,时间点不契合将不再是问题。记者近日获悉,招商银行今年夏天尝试推出“夜市理财产品”。具体来说,7月12日和14日,该行夜市理财将分别发行2款14天和2款28天的产品,预期年收益率分别为4.0%和4.6%,均是10万元起购,该行一卡通客户可于晚上8点到10点半之间直接通过网银申购。

宁波银行与建设银行本周发行的理财产品也值得关注。据了解,宁波银行本周发行第四十三期金典系列产品,期限32天,10万元-30万元持有到期收益率为4.5%,30万元-100万元到期收益率为4.6%,168天的产品预期年收益率5.5-5.8%。该产品主要投资于同业存款、银行间债券、国债等金融资产,风险评级较低。建设银行“乾元”-2011年第023期产品本周发行,投资金额在5万元(含)-100万元(不含)之间的最高预期年收益率为5.00%,产品期限33天。

快报记者 刘果

■华泰视点

大盘缩量反弹 把握操作节奏

周一两市在周末美股下跌和6月份CPI创出6.4%新高共同影响下低开,随后探底至2780后有所回稳,最终沪指以2802.69收盘,成交1021.6亿元,涨0.18%;深成指以112438.56收盘,成交850.5亿元,涨0.28%。

盘面来看,受中央水利工作会议影响,青龙管业、钱江水利、安徽水利、新疆天业、大禹节水、新界泵业、利欧股份纷纷冲高反弹。舟山群岛概念中的金鹰股份、如意集团、中水渔业有所活跃,锂电池、稀土永磁、化工有所反弹,从而使得市场全天震荡回稳。

自大盘见底2610以来,市场在经过了水泥、煤炭、锂电池及水利板块的轮换上涨后初现疲态,主流资金没有推动行情的意愿,造成近期指数上攻乏力,量能始终无法有效放大。目前外围市场欧债危机隐忧再显,而上市银行的再融资需求也将对市场资金面构成持续压力,这些因素需要市场反复震荡消化,因此短期内很难出现趋势性行情,投资者可以在适当控制仓位的前提下波段操作,坚持逢低买入不追涨的策略。详情请咨询95597。

华泰证券六合板门口营业部 奚蔚



■基金课堂

远离内幕消息诱惑

投资股票靠什么赚大钱,当然是内幕消息!事实果真如此吗?香港电影《窃听风云》,就演绎了一个与股市内幕消息有关的惊心动魄的炒股悲剧。

其实,真正的投资大师,与成功预测走势和掌握内幕消息是没有关系的。“金融大鳄”索罗斯承认自己的成功与预测能力完全不相称;巴菲特更是公开表示对任何类型的预测毫无兴趣,他最喜欢的投资消息来源是上市公司的年报。他曾经这样告诫喜欢依靠打听各种内幕消息来玩股票的投资者:“就算有足够的内幕消息和100万美元,你也可能在一年内破产。”

内幕消息不足恃,长期投资是正道。不必费尽心力探寻内幕消息,投资者只需专注于自己所能理解的上市公司并长期坚守就够了。正如巴菲特所言:“你只需要评估在你能力范围内的几家公司就足够了。能力范围的大小并不重要,重要的是你要清楚自己的能力范围。”

当然,限于时间精力,你不可能无法通过自己分析研究寻找到优秀的上市公司股票,那就交给有“专家理财”的优秀基金帮你投资好了。你所需要做的,就是远离内幕消息的诱惑,安心长期持有基金。

汇添富基金 刘劭文



9.22%! 信托产品收益创新高

快报第二届信托理财沙龙继续接受报名,热线84783629、96060

数据显示,在今年上半年有97.6%的理财产品没有跑赢CPI。而据用益工作室不完全统计,6月集合信托产品的平均收益率达到9.22%,比6月CPI高出2.78%。这意味着,在与CPI赛跑中,高端投资者跑赢的机会更大。如果你已经达到了100万元起步的门槛,如果你也对信托理财感兴趣,现在就可以拨打快报第二届信托理财沙龙的报名热线84783629、96060,当面向投资专家取经。

6月信托产品收益率创新高

7月9日,国家统计局公布的数据显示,6月CPI同比上涨6.4%,创2008年7月以来35个月的新高。CPI越高,高收益的理财产品越受关注,信托产品仿佛就是这么一艘“求生艇”。

好买基金研究中心数据显示,2011年6月,57家信托公司共成立290只固定收益信托产品,存续期为8个月至6年,收益率从4.75%到11.5%不等。从各存续期产品近一年的平均收益率来看,一年期(及以下)产品的预期年化收益率为7.80%,较5月升高0.64%;一年(不含)~两年期产品平均收益率为

9.11%,创出近1年的新高;两年(不含)~三年期产品平均收益率为8.98%。另据用益工作室不完全统计,6月集合信托产品的平均收益率达到9.22%,比6月CPI高出2.78%。

中信信托一位产品经理表示,一面是高物价下财富的急剧缩水,另一面是固定收益类信托平均收益率的节节走高,固定收益类信托已成为高端投资者配置的重要产品。她预计,随着央行今年以来的第三次加息,固定收益产品的利息水平已站在高位。下半年里,在需求和供给的双向推动下,固定收益信托将继续红火。

专家手把手教授信托理财术

正因为收益高,在当前股市不振、基金市场收益不甚理想的情况下,信托产品顺理成章地成为了投资者抢购的香饽饽。上周三,读者王女士完成快报第二届信托理财沙龙报名后,就向记者提出:“我现在的钱都是在买1个月期左右的银行理财产品,年收益4%-5%,算下来收益有限。你们能不能直接告诉我有哪些信托产品能买?收益能够达到多少?”

记者注意到,许多报名参与第二届信托理财沙龙的读者最关心的就是高收益。面对当前资产缩水的压力,市民这种追求高收益的心理也不难理解。相关数据显示,今年上半年到期的理财产品(不包含对公产品)数量共有7731只。其中,到期实际收益率不

低于5月份CPI涨幅5.5%的仅有186款,占全部到期产品数量的2.4%,这就意味着,在今年上半年当中,有97.6%的理财产品没有跑赢CPI。

不过,理财专家提醒,由于信托类产品持有时间较长、金额较大,且持有时无法提前赎回,因此要仔细考虑好资金周转的能力,另外,在购买信托类产品前,一定要详细了解信托公司的投资类型。在第二届信托理财沙龙上,如何认清信托理财将是专家给快报读者上的第一课,之后才是如何选择产品。有兴趣的读者可继续拨打84783629、96060报名,在成为本报信托理财沙龙会员后,您将长期享受我们的全方位服务。

快报记者 刘果