

# 8月理财产品收益率一路直下

## 速读 本周5-20万元档理财产品预期收益Top10

产品名称	发行银行	投资期限	年化预期收益率	收益类型	风险等级	申购门槛
"幸福99"丰裕盈家KF01号第24期预约363天型	杭州银行	363天	5.10%	非保本浮动收益型	★★	50000
中信理财惠益计划稳健系列1号145期	中信银行	162天	5.10%	非保本浮动收益型	★★	50000
中信理财惠益计划稳健系列1号153期	中信银行	172天	4.90%	非保本浮动收益型	★★	50000
"聚宝财富2012尊享28号"人民币理财产品B	江苏银行	38天	4.90%	非保本浮动收益型	★	100000
阳光理财产品管理类理财产品"计划定向9"(EB4021)	光大银行	153天	4.90%	非保本浮动收益型	★★	50000
"幸福99"丰裕盈家KF01号第23期预约159天型	杭州银行	159天	4.85%	非保本浮动收益型	★★	50000
"聚财宝"强债A计划2012年43期人民币理财产品	平安银行	153天	4.80%	非保本浮动收益型	★★	50000
"聚宝财富2012尊享28号"人民币理财产品A	江苏银行	38天	4.80%	非保本浮动收益型	★	50000
"聚财宝"强债A计划2012年44期人民币理财产品	平安银行	182天	4.80%	非保本浮动收益型	★★	50000
"幸福99"丰裕盈家KF01号第22期预约110天型	杭州银行	110天	4.80%	非保本浮动收益型	★★	50000

根据国家统计局的安排,明天将公布7月份重要宏观经济数据,机构普遍认为7月份CPI同比涨幅将回落至2%以内。然而,进入8月份后,银行理财产品预期收益率已经连续两周下滑,市民理财压力并未随着CPI回落有明显减弱。

数据来源:普益财富

### 收益率5.00%以上产品大幅减少

普益财富数据显示,本周(8月8日-8月14日)江苏地区可购买的人民币理财产品共108款,平均预期收益率为4.39%,较上周下降0.03个百分点。据悉,这已经是进入八月份以来理财产品预期收益率连续第二周下滑,相较7月25日-7月31日当周理财产品平均预期收益率4.57%,跌幅已经达到3%。

### 理财新风尚

"已经连续3周没有单个理财产品收益率超过5.5%了,同时,8月第一周140款中有11款预期收益率达到5.00%及以上,本周108款产品中仅7款产品预期收益率达到5.00%及以上。"普益财富研究员曾韵佼表示,货币政策"宽松"预期一方面引导社会平均融资成本下降,信贷市场上资产收益率下行;另一方面债券、货币市场上的固定收益类资产,收益率也会维持在低位,这些因素综合影响了理财产品收益。

### 银行合作抬头,债券基金被看好

曾韵佼表示,从新发产品投向看,面对收益率的下滑,近期各商业银行加大了与信托公司合作力度,将资金投入基金、信托受益权等,通过更丰富的资产组合配置来提高理财产品收益率。与此同时,债券基金正成为吸引市场资金的一大利器。记者注意到,7月以来已至少成立了8只债券型基金,华夏、嘉实、易方

达等公司纷纷涉猎理财债券基金,且高调发行,搅动了市场。"债券基金上半年平均业绩超过5%,加上处于降息通道,下半年债券基金仍有机会。"农业银行一位理财经理表示,债券基金是一种相对稳健的投资品种,随着央行降息通道打开,下半年比较被看好。他同时提醒,债券基金毕竟和银行理财产品不同,分保本和不保本,投资者选择债券基金时除了要看好购买合同,还要结合自身流动性需求看好基金的开放及赎回条款。  
现代快报记者 刘果

## 白天兢兢业业工作,夜晚轻轻松松理财 上班族流行"炒夜盘"



一般而言,炒股、期货……总是要占去白天的上班时间,为了不影响工作,"夜间理财"悄然在投资界流行起来。"夜间理财"是满足交易时间在晚上的投资品种,以外盘期货、外汇、港股、美股等利用时差来进行操盘的品种为主,俗称"夜盘"。

### 年轻散户纷纷做起外盘

丁丁是普通的上班族,同时也是一名夜盘投资者,他做外盘期货已经有两三年的时间了。"利用杠杆,赚得最多的是一夜之间从2千美金做到1万多美金。"丁丁告诉记者,任何一个夜盘品种,都必须在中国香港或境外进行开户,一些银行和有资质的券商可以代办。随后,记者从一家银行出国金融业务部了解到,在目前的夜盘开户者中,以年轻的男性白领居多,鲜有女性和年长者。一家能够代办境外开户的券商负责人也透露,今年以来,A股市场低迷,不少销户的年轻散户,悄然做起了外盘。据介绍,开设境外账户后,不仅可投资港股、美股等全球10多个主要股

市,还可以进行24小时交易的外盘期货(原油期货、股指期货、恒指期货、黄金期货等)、伦敦金/伦敦银(现货金银)、外汇现货、外汇期货。"这些品种大多有高杠杆操作,门槛5万元。"上述券商负责人分析,由于风险和预定门槛,让风险承受能力较低的投资者望而却步。

### 银行"理财夜市"不够卖

外盘这个颇具"专业"意味的词汇,乍听上去会吓退普通投资者,使他们不敢轻易尝试。记者走访多家银行发现,普通投资者想利用下班时间理财并不是什么难事。目前,招商银行、光大银行等多家银行都开设了"理财夜市",申购情况持续火爆。据了解,银行"理财夜市"所销售的理财产品与普通的银行理财几乎没有区别,但它打破了理财产品申购的时间限制。在"理财夜市"面市之前,大多数的理财产品只能在银行上班时间通过网银、柜面办理。如今,即便银行下班,投资者也可以通过网银,在晚上的休息时间进行理财产品申购。此外,记者还注意到,

"理财夜市"的预期收益一般略高于同类产品。因此,"我们最快的时候十分钟不到就被抢购一空!"招商银行一名理财经理说。

### 风险提醒 外盘多杠杆,勿大笔投资

在丁丁的介绍下,记者联系上做美股的周先生,他炒美股已经近8年,曾经因为判断失误,被强行平仓。"账户里将近10万块钱,仅3个小时就剩下12元。"回忆起过去,周先生还是难掩痛心。不过,如今周先生炒股的平均月收益在3000元人民币。在新街口附近的中国民生银行网点,一名周姓理财师告诉记者,外盘大多存在杠杆,因此风险扩大,再加上国内网站对新闻热点的滞后性,很容易为投资者造成"不知者无畏"的困扰。一名外资银行的理财师高经理也表示,他们一般也不建议国内普通的投资者直接做操盘,有兴趣的投资者不妨先从一些挂钩外汇、黄金的银行理财产品入手,积累经验后再做小资金量尝试。  
现代快报记者 谭明村

## 金融帮办热线84783629

# 巧用投连险账户转换抗风险

"我2005年买了两份投连险,7年共缴纳保费3万多元,亏损金额超万元,选择退保的话,我只能拿到不到2万元,可继续缴保费又担心钱打了水漂。"读者郭先生看了现代快报7月25日封19版刊登的《投连险遭遇退保尴尬》之后,打进金融帮办热线84783629咨询有关投连险退保事宜。

### 投连险退保不如账户转换

据了解,今年上半年共有187个已成立的投连险账户。其中取得正收益的账户达173个,收益率超过5%的逾四成。在投连险整体

业绩攀升的背景下,为何郭先生的账户还亏损近三分之一呢?带着这一疑问,记者联系了承保的保险公司。该保险公司提供了郭先生的账户明细,该账户明细显示,郭先生购买的两份投连险,其收益最高在2007年达到峰值10%的正收益,当时的账户配置为:投资资金在偏股型账户占比60%,而货币型、偏债券型账户各占20%。"得益于上一轮大牛市,账户收益状况是完全符合市场走势的。"保险公司相关负责人解释,从投保至今,郭先生并没有打理过自己的投连险账户,账户资金的分配也是默认为投保时的方式。近年来,

股票市场一直低迷,偏股型账户的资金占比最高,这样才会造成大规模的亏损。按照保单合同,退保需要收取高昂的手续费。经过协调,郭先生愿意继续投保该产品,并接受专业理财师的投资建议,将资金在各账户间转换、重新分配,调整高风险账户和低风险账户之间的配比,以确保账户资金安全。  
降息时应减仓货币型账户  
"我建议所有投保人不仅关注经济形势,更要关注自己的账户。"专业保险师曹女士介绍,每

家保险公司的投连险产品一般都会以风险程度的高低,设置多个风格迥异的账户,例如偏股型、债券型、货币型等,最多可达十个账户类型,投保人可以随时在不同的账户间进行资金转换。专业理财师表示,降息通道打开后,货币型偏债型账户容易受到利率的影响,收益会迅速走低;反而是高风险的偏股型账户收益会因为降息带来的市场利好,而出现收益走高的趋势。因此,目前投保人可以适当将资金转移到投资于股票市场的偏股型基金账户,以弥补因降息所可能造成的资金损失。  
现代快报记者 谭明村

## 保险频道

### 友邦保险上半年新业务表现创新高

近日,友邦保险公布,截至2012年5月31日,六个月的新业务表现创新高,成为领先泛亚地区人寿保险集团。据了解,上半年新业务价值较去年同期上升28%,至5.12亿美元;新业务价值利润率显著增加6.6个百分点至42.6%;年化新保费上升9%至11.87亿美元。友邦保险相关负责人透露,友邦保险持续专注于创造价值,其内涵价值已达288.4亿美元,较2011年11月增加16.01亿美元。此外,友邦保险在港股上市后,继续遵循审慎和渐进的派息政策,中期股息增加12%至每股12.33港币。友邦保险集团首席执行官兼总裁杜嘉祺先生就业绩表现表示,友邦保险再次缔造优秀业绩,集团的主要表现指针新业务价值于上半年创纪录,利润率亦取得健康成长。"持续的业务动力及强劲增长足证我们有效落实上市以来确立的清晰策略性目标。我们将继续专注于透过'卓越营销员'销售队伍,以及具盈利的伙伴关系带动高质素的新业务增长。"  
通讯员 吴珂  
现代快报记者 谭明村



## 基金课堂

### 家庭闲钱哪里放 理财基金来帮忙

精打细算的小丽立志让家里的闲钱保值增值,一直以来苦于寻求风险低、流动性好、收益佳的理财工具,但是研究了众多理财产品却都不能让她满意。小丽的困扰也是大多数家庭的理财难题,好在市场的需求总会刺激创新产品的出现。这不,近期市场上出现一类创新的理财基金如汇添富理财30天产品,颇受大众欢迎。汇添富理财30天产品在申购、赎回机制上较为灵活。只要基金打开申购后,投资者每个交易日均可自由购买,一个月投资运作期满后的到期日即可赎回,如果持有人不赎回,在一个运作期到期后,本息将自动滚入下一个投资期,无间隔实现每月利滚利。至于收益,截至6月28日,汇添富理财30天产品A、B两类份额的所有到期年化收益率均超过4%。此外,汇添富理财30天产品可以投资协议存款、短融、信用债等多种品种,在投资过程中,不断通过对流动性和收益率的反复平衡,力求将投资组合达到最优状态,保持投资的稳健性。颇为心动的小丽又从汇添富的网站了解到,添富理财基金的投资门槛低至1000元,同时让渡管理费、申购费用,投资者可实现零成本进出。这下小丽的困扰全都解除了。有了汇添富理财30天产品这个财富管家,小丽终于可以轻松地自如地管理好家里的闲钱了。  
添富基金 刘劲文、周丹

