

# 第1金融街

理财点 亮生活

## CPI“1时代” 如何做大钱袋子



国家统计局数据显示,7月份CPI同比上涨1.8%,创下30个月来的新低。CPI进入“1时代”后,理财市场的争夺战更加激烈,该如何精打细算做大自己的钱袋子?本期《第1金融街》邀请专家为你现阶段的家庭理财支招。

### 银行理财 城商行产品值得关注

CPI下来了,普通老百姓最热衷的银行理财产品收益率也下来了。普益财富数据显示,银行理财产品预期收益率已经连续三周下降,达到了今年以来新的低点。例如,本周(8月15日-8月23日)江苏地区可购买的人民币理财产品共114款,除结构性产品外,平均预期收益率仅为4.38%。

那么,眼下什么样的理财产品更值得关注呢?华夏银行长江路网点一位理财经理认为,考虑到大多数客户对资金流动性要求比较高,3个月左右的短期理财产品相对值得关注。同时,期限合理、投资方向明确的信托贷款型理财产品,低风险、流动性强的债券型理财产品,也是不错的选择。以华夏银行在卖的华夏理财一创盈987号理财产品91天为例,预期收益率为4.9%,相对比较惹眼。

普益财富研究员曾韵佼表示,进入第三季度以来,城商行发行的理财产品的规模不仅大增,7月份新发理财产品数量首次超过国有大行,而且在收益率上占有明显优势,领跑产品收益排行榜。例如,杭州银行本周发行的“幸福99”丰裕盈家KF01号第29期,365天期限,预期收益率达5.10%;而无锡农商行发行的金阿福理财创赢29号,期限为68天,预期收益率更是达到了5.20%。

### 基金理财 兼顾流动性博高收益

今年债券市场火爆,首先得益的就是债券基金。数据显示,债券基金上半年平均业绩超过5%,在五大基金类型中排名第一。当前,以债券市场为主要投向的短期理财基金成为基金公司的主打产品。

记者获悉,银瑞信7天理财债券型基金将于本周五正式发行,这是继今年5月份汇添富理财30天和华安基金月月赢以来的又一次产品创新,产品期限缩短到7天。事实上,这种短期理财基金在市场上正处于热推阶段:8月6日南方基金首只短期理财产品——南方理财14天债券型基金首发,嘉实基金旗下嘉实理财宝7天债券基金目前已正式获批。

“相较于股市令人失望的表现,投向债券与银行资产池的短期理财基金产品成为了基金公司挽回颜面的出路,同时这也是当前客户对于流动性和收益的双重需求。”南京一位基金经理坦言,与传统基金不同,短期理财基金对于许多人来说类似于短期资产管理产品,随时申购,每周或每月可赎回的运作特点也满足了资金高流动性要求,符合热衷高流动、低风险投资人群的短期理财习惯。他认为,在很长一段时间内,业内都看好债券市场,这种理财基金产品值得关注。

### 券商理财 资金管理收益可达4%

老任是一位金融从业人员,同时也是一位有5年股龄的股民。从5月份开始,他开始了如下操作:把股票账户清空,开通资金管理业务,平时除了打打新股,不再操作,年化收益率也能达到4%。“这样就挺好,钱放在那里是安全的,还有一定的收益,同时想用的时候也不耽误。”老任这样解释。

世纪证券南京公司客户经理蒋伟告诉记者,创新、稳健是今年券商理财的两大主题词,面对许多客户持空仓观望,除了产品大量偏向债券市场外,不少券商还推出了资金管理类的理财服务,这正是任先生选择的这种理财方式。即收盘时间,客户股票账户的资金转到银行资产管理,年化收益率也可以超过一年期定存利息,高的可以达到4%。目前,华泰证券、国泰君安、信达证券等都有类似的产品,世纪证券目前也在计划推出这样的产品。

“没办法,去年发行的偏股型产品,到如今哪个不是亏损百分之二三十,大市场在这里呢。今年,大家都在创新,券商集合理财计划的产品结构已经发生了变化。”一家证券公司的客户经理告诉记者,如今债券市场产品占比已经达到了70%,偏股型产品则下降到了20%左右,这也意味着客户从证券公司买到的不都是风险高的产品了。 现代快报记者 刘果

### 投资经

## CPI处于下降通道 低风险投资唱主角

7月份CPI同比上涨1.8%,涨幅两年半来首次跌破2%迈入“1时代”,为30个月来新低。紧接着,理财市场也悄然发生转变。一向稳健的债券和低风险基金开始备受关注。业内表示,CPI处于下降通道,经济疲软,投资应以债券、类储蓄、低风险基金等品种为主,等待市场结构性调整。

一般来说,债券的走势与利率和股市是负相关。也就是说,利率越低,股市疲软,债券市场的机会就会更多一些。目前,正是低通胀、弱增长,降息的可能再次增加。理财师指出,投资应回避股权类资产,将闲置资产尽量多地配置债券类产品。记者走访银行网点发现,债券以及债券类的稳健理财产品都卖得不错,甚至个别理财产品的预期年化收益率达到了10%。工行网点一名大堂经理告诉记者,在目前CPI走低的前提下,购买中长期国债的投资者越来越多,但是国债的额度毕竟有限,理财产品的发行额度同样设有上限,因此有时候会出现排队或者抢购一空的情况。他提醒,如果买不到国债、类债券理财,债券型基金同样是不错的选择。

记者从基金公司了解到,自去年下半年开始,债券型基金的优势就已开始显现,涨幅相当。据业内预估,未来6个月甚至更长一个时段,债券基金依然有很好的发展机会。

与稳健理财市场相反,股民们就不淡定了。世纪证券南京营业部客户经理蒋伟表示,综合来看,CPI走低对股市的影响将会持续,近阶段操盘应规避大资金量的风险。业内认为,8月CPI可能会略有反弹,但从较长时间来看,CPI将低位运行,市场仍会处于底部区域,未来一段时间仍将在底部震荡。

此外,另一家证券公司高姓分析师也表示,市场短期出现趋势性机会的概率非常小,建议投资者在非趋势性的上涨过程中逐渐调整结构,降低资源品和投资品的配置比例,择机增加对于消费和耐用消费的配置比例。

现代快报记者 谭明村

### i金融

《第1金融街》在掌上移动终端上的电子呈现。在App store 或安卓市场下载“现代快报精品周刊”,即可进入智能阅读模式!

基金业再起离职潮  
>>>i金融2

野山参拍出1000万  
>>>i金融3