

9月CPI增幅创56个月新低,降息预期渐浓

家庭理财优选中长期和创新型产品

Q

随着9月经济数据的陆续公布,市场对基准利率降低的预期明显增强。不过对于银行理财产品来说,逐渐宽松的货币环境让其高收益的光环不再。面对理财产品收益率的持续走低,投资者应该如何修正自己的理财方案呢? 现代快报记者 艾凌羽



9月CPI回落至“1时代” 资料图片

降息预期压制理财收益

今年以来,通胀一直处于温和状态。国家统计局15日公布数据显示,9月CPI同比上涨1.6%,刷新了4月份创下的1.8%的年内最低纪录,这一涨幅也是近四年半以来的新低。9月PPI同比和环比跌幅双双扩大,且同比连续31个月负增长,通缩风险进一步上升。

此外,央行上周公布的三季度金融统计数据显示,前三季度社会融资规模为12.84万亿元,比去年同期减少1.12万亿元。社会融资的同比萎缩,也折射了当前实体经济的融资成本较高。

分析人士认为,近期央行宽松政策持续加码,年内已经连续三次下调正回购利率,未来降息降准的可能性进一步提升;而CPI持续低位运行,也为政策调控提

供了空间。

降息预期的升温,使得以收益率比存款利率高出一筹作为卖点的银行理财产品备受压力。实际上,目前理财产品平均预期收益率已有下滑趋势。统计数据显示,9月份各大银行共发行了5024款产品,平均收益率为4.92%,有214款产品收益率在6%以上,占比只有4.26%。

此外,普益财富统计数据显示,10月11日-17日发行的各期限固定收益类人民币理财产品价格普遍上浮。其中,1个月至3个月期理财产品352款,平均预期收益率为5.05%,较上期下降11个基点;3个月至6个月期理财产品244款,平均预期收益率为5.28%,较上期下降7个基点。

三类理财产品更“抗压”

在资产价格处于下滑通道的趋势下,老百姓应该遵循何种投资策略,让自己的财富更快、更安全地增值呢?在南京财富管理中心投研顾问章晓平看来,大致有以下几类产品可以选择。

一是购买较长期限的银行理财产品。但在市场预期收益率往下走的周期里,购买较长期限的理财产品是比较划算的。比如今年上半年,很多理财产品的收益率都超过6%,但目前普遍只有5%多一些。他同时指出,投资期限也不宜过长,在当前的经济转型时期,时限太长不利于资金管理。一般来说,这类产品的投资期限以半年或一年为宜。

二是可以购买股票、基金等权益类资产。尽管目前的经济数据不太好看,但在各种政策红利推动下,股市的上涨动力仍比较充足,虽然最近已经上涨了一段时

间,但和历史高点相比,目前的点位仍比较低。有一点需要提醒的是,近期外围环境不太好,特别是美元指数持续走强,这对新兴市场构成比较大的挑战。有数据统计,当美元走强时,新兴市场走熊的概率大约是七成。不过综合考虑,目前中国股市还是利多多于空,只是上涨的路径比较曲折。

三是考虑目前市场上的一些创新型产品。比如南京银行推出的聚金4号2产品,挂钩沪深300指数,最低可获得预期年化收益率2.5%,最高可获预期年化收益率14.5%。这其中,2.5%是稳定收益率,在此基础上,未来6个月内,沪深300指数上涨5%,则到期的年化收益率就是7.5%。如果股市下跌了5%,收益率就是2.5%+5%=7.5%。也就是说,无论股市是涨是跌,投资者的收益都是2.5%加上涨跌幅。

新规打破理财产品“时点效应”

本周部分在售高收益理财产品列表 (仅供参考)

序号	产品名称	发行银行	发行截止日期	投资期限	年化预期收益率	收益类型	风险等级	申购门槛
1	“聚宝财富2014专享客户(新客户)”第26期人民币理财产品	江苏银行	10月23日	98天	6.2%	非保本浮动收益型	低	5万元
2	财富结构类(100%保本挂钩汇率)资产管理类人民币理财产品	平安银行	10月22日	92天	6.0%	保本浮动收益型	低	10万元
3	“薪满益足”人民币理财计划(网银专属版)	广发银行	10月23日	364天	5.7%	非保本浮动收益型	低	5万元
4	天天万利宝人民币理财产品南京专属款	兴业银行	10月23日	150天	5.6%	非保本浮动收益型	低	5万元
5	“永乐理财”2014年第60期C款人民币理财产品	浙商银行	10月22日	179天	5.5%	非保本浮动收益型	低	5万元

月25日;而“金钥匙·如意组合”2014年第74期看跌沪深300指数人民币理财产品,期限同样为35天,到期之日为11月27日;此外“金钥匙·安心得利”2014年第1820期人民币理财产品,期限为48天,到期之日为12月11日,到期时点分布更均匀。

高收益产品不再昙花一现

招商银行长江路支行高级理财经理认为,今后市民或许不用专门等待季末、年末的“时点效应”,在平时就能享受到这一政策红利。

记者从银率网了解到,目前南京市场

上发行的理财产品中,收益最高的为平安银行发行的“财富结构类(100%保本挂钩股票)资产管理类2014年367期人民币理财产品”,保本浮动型,期限360天,预期最高收益率为8.0%,此外江苏银行针对新客户发行的“聚宝财富2014专享客户第26期人民币理财产品”,最高收益率也达到了6.2%,不输于特殊时点发行的各类理财产品。

业内人士还分析,为了满足存款偏离度指标,银行将提前发行保本型理财产品,拉高日均存款,短期来看,保本型理财产品的收益趋势往上走的概率很大,市民近期可密切关注。



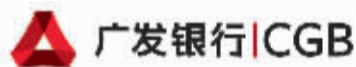
近期,银监会、财政部、央行联合发文治理银行存款“一日游”现象。理财专家认为,这直接影响到冲时点的高收益理财产品的设计与发行,理财产品收益率“季末现象”将明显褪色,这对市民常态化理财是个利好。

现代快报记者 陈孔萍

理财产品发行节奏趋稳

上周记者走访发现,相比以往,近期银行理财走势保持平稳态势,波动较小。农业银行三元巷支行一位理财经理介绍,此次监管部门提出存款偏离度指标要求后,对银行理财市场的最大影响或在于使银行理财产品的到期时间设计更为灵活,季末到期集中度下降。

以农行为例,根据农行官网数据显示,目前在售今年到期的理财产品中,一款名为“金钥匙·本利丰”的2014年第1413期人民币理财产品,期限为35天,到期之日为11



广发银行关爱留守儿童

近期,广发银行志愿者们前往广东云浮市郁南县探望农村小学“留守儿童”,送去“圆梦午餐”,解决了600多名孩子的就餐问题。本次活动是广发银行在全国开展“以爱护航 情暖金秋”为主题的“广发志愿者日”活动项目之一,此外该行还积极帮扶农村贫困家庭。

广发银行希望通过在各地开展关爱留守儿童的活动,帮助留守儿童解决学习和生活中的困难。同时,围绕心理疏导、学业辅导、自我保护教育等内容,为孩子们带去希望和力量。

9月底,广发希望慈善基金开展第七次慈善行活动,中国国家足球队队长郑智担当“爱心大使”,和广发志愿者们一起远赴甘肃陇西、平凉等地,探访当地贫困孩子。自2008年至2014年8月,广发希望慈善基金共筹集善款4197万元,累计使用善款2872.4万元,共资助了910名大学生、350名高中生、5703名初中生及小学生、援建了372间爱心厨房、34间希望图书室、40间抗震希望教室等项目,超过8万名孩子受益。

与此同时,为解决农村贫困家庭脱贫问题,广发银行实行“规划到户、责任到人”的扶贫策略,进行“授人以渔”的智力扶贫,取得良好的成效。由于扶贫工作取得显著成效,广发银行获得“2013年度中国银行业最佳公益慈善贡献奖”、“最佳社会责任实践案例奖”,并多次荣获“广东扶贫济困红棉奖”。