

## 结构性理财产品存四大风险

理财产品市场产品收益率的持续下滑,令收益较高、风险较大的结构性理财产品重出江湖。虽然商业银行承诺给客户的高收益“看起来很美”,但并不是所有产品都能达到预期。专家提醒投资者,购买结构性理财产品应防范市场、信用、流动性、汇率四大风险。

### 选购结构性产品 需对市场有判断

银率网分析师认为,结构性产品最终实际收益不仅跟产品设计有关,还要看挂钩标的物的市场表现,结构性理财产品收益是浮动的。根据监管规定,银行不会承诺给客户兑现收益。结构性产品主要挂钩标的有股票、基金、指数、大宗商品、汇率和利率等,如果普通投资者把资金直接投资于股票、基金等市场,承担风险较大,结构性产品设计的初衷是帮助投资者降低风险,通过专业机构设计的产品条件来转

移投资者的风险。

银率网分析师认为,降低风险的同时也可能降低收益。结构性产品更加适合那些对市场有一定判断的投资者投资。

结构性理财产品到期所实现的收益取决于其构造的风险事件发生与否,该风险事件与某挂钩标的市场表现相关。

据普益财富提供的统计数据,中国银行理财市场发展至今,有2602款结构性理财产品分别公布了预期和到期收益率,其中有2235款产品实现了最高预期收益率。在367款未实现最高预期收益率的产品中,挂钩于股

票的结构性理财产品是最多的;另外,挂钩于以黄金为代表的商品价格和以原油期货合同为主的结构性产品也有较高比例。

此前,世德贝·中国财富管理中心CEO易家祥对记者表示,结构性理财产品比别的产品复杂,目前在中国市场投资者对这类产品普遍缺乏了解,这就很容易出现问题,比如到最后亏了钱也不明白为什么亏的。为了避免这种情况发生,投资者在产品配置过程中一定要全面了解选择的产品。

### 购买结构性产品 防风险摆首位

结构性理财产品的投资对象由固定收益证券和以期权为主的衍生金融工具组成,其到期收益包括两个部分:第一部分是固定收益证券投资所带来的收益,另一部分是衍生金融合同所带来

的收益,投资者是否能够获得较高的预期收益率取决于后者的收益大小。产品设计者构建的风险事件在未来发生与是否是结构性产品实现最高预期收益的充分必要条件。

一位银行业理财产品分析师提醒投资者,购买结构性理财产品应防范市场、信用、流动性、汇率四大风险。

其中,银行结构性理财产品面临的的市场风险主要是产品本身的系统风险,如利率变动的幅度及频率、通胀预期以及产品联动的标的物的价格和水平等;信用风险主要是产品发行人在产品到期金额或提前购回金额的支付义务上发生违约;而流动性风险主要是投资者无法及时变现,即不能以等于或高于产品发行价格部分或全部出售产品。此外就是汇率风险,即对于跨币种银行结构性理财产品,在没有对冲措施的情况下,汇兑的时间错配便会引发汇率风险。(合讯)

**百姓理财服务热线**  
0531-89096315  
开通时间:每周一至周五14:00-17:00 (热线不提供个股、基金及其他理财产品的操作建议)

### 财金资讯

#### 金店珠宝大课堂“开堂”鉴宝



日前,央视315晚会曝光了部分金店黄金含量不足的问题,但是济南市某家位于泉城路上的知名金店对产品自信满满,邀请了山东省黄金珠宝玉器产品质量监督

中心的珠宝鉴定师,到店为消费者免费提供珠宝鉴定咨询,并现场回答消费者饰品等相关问题,受到了消费者的一致好评。

(文/程立龙 图/毛秉焘)

## 润丰农合行“正能量”促进农业产业升级

润丰农合行深入学习贯彻党的十八大精神,积极落实国家有关政策,将支持农业龙头企业作为促进农业产业结构调整、支持实体经济的重要举措,积极采取措施,释放出助推产业转型升级的“正能量”。近年来,该行依托该行小企业信用联盟循环授信贷款、中小企业信用联盟、个人生产经营贷

款等信贷产品,累计向服务辖区的济南好邦食品有限公司、济南山润有机农业生态观光园、济南圣都食品有限公司、山东大发集团等二十余家农业龙头企业发放贷款数亿元,实现了银企双赢。笔者在走访中了解到,在润丰农合行的支持下,经过几年发展,济南好邦食品有限公司已经发展成为拥有两大

系列、四大品牌、一百多个产品的市级“重点龙头企业”。与好邦食品一样,位于市中区党家庄镇附近的济南山润有机农业生态观光园也是润丰农合行重点扶持的对象。在该行专项信贷资金扶持下,这家企业已成为一家集有机食品生产和农业生态观光于一体的现代化农业生态产业园。“问渠哪得清如

许,为有源头活水来”,园区负责人在介绍发展历程时用这两句诗来形容园区与润丰农合行的合作关系,说正是润丰农合行的“源头活水”成就了生态园区跨越发展。

下一步,润丰农合行将积极落实有关农业产业政策,加大对农业龙头企业的支持力度,助推农业产业升级,促进农民增收。

## 润丰农合行网上银行优惠活动进行中

### 功能升级,优惠更多!

近日,笔者从山东济南润丰农村合作银行获悉,为客户更加便捷的网银操作体验,该行网上银行系统于近期进行了升级。同时,面向广大客户开展的电子银行专项营销活动正在进行中,免费送USBKEY、积分双倍送、减免手续费等优惠措施将给广大客户带来更多的实惠。

据了解,该行网上银行主要在两个方面进行了升级。一是开通了贷款查询归

还业务。在该行有贷款的客户,开通网上银行后可直接通过网上银行对贷款情况进行查询,并可通过网银归还贷款。二是开通了网银跨行实时结算业务功能。客户可通过网上银行实现跨行实时转账、跨行收款、跨行账户信息查询等跨行实时结算服务。开通这一业务以后,客户可享受7×24小时跨行实时转账收款服务。

在电子银行优惠方面,为回馈广大客户即日起至3

月31日前,在该行新开办个人网银、企业网银的客户,可免费获得该行赠送的USBKEY。如果客户错过了这一优惠期,还可通过网银办理跨行转账业务获得USBKEY工本费的返还(详情请咨询各营业网点)。

与此同时,个人及企业网银客户在通过网上银行办理业务时,将按照现有积分规则双倍计算积分。在此期间,个人客户到各营业网点签约开通银联无卡支付业

务,还可获得一份精美的纪念品。

此外,在6月30日前,该行电子银行用户还可享受免除或降低手续费的优惠。在个人客户方面,网上银行(跨行及行内异地)、手机银行(跨行、农信银及行内异地)、电话银行(行内异地)转账手续费全部免除。在企业客户方面,免除行内同城、异地转账汇款手续费,跨行转账及农信银转账手续费六折优惠。

## 光大银行全国销售“易世通”电子旅行支票

中国光大银行日前宣布,为中国出境游客打造的全新境外支付工具——美国运通易世通电子旅行支票已通过中国光大银行销售网络,在全国范围内全面推广。

美国运通易世通电子旅行支票是专门为出国旅行、公干、留学群体设计并发行的新型支付产品。作为纸质旅行支票的升级产品,其延续了纸质旅行支票安全、永久有效、世界通行的特征,同时添加了独具特色的增值服务,并可消费、取现,无论携带还是使用都很方便。

### 安全便利的选择

在购买方面,游客可以通过中国光大银行全国600

多个营业网点购买或充值,网络覆盖广,购买手续非常简便,且最高购买额度达等值40000美元,可随心支付,不再为额度不够烦恼。该产品可在中国大陆以外的全球各地使用,如在几百万家接受美国运通卡的商户消费,在自动柜员机上提取现金。游客还可以使用该产品向中国大陆以外的商户网购、电话或网络购买商品。

同其他美国运通卡的持卡会员一样,美国运通易世通电子旅行支票的持有人也可以在世界各地享受美国运通精选礼待项目的旅游、休闲、餐饮和购物优惠。

此产品不仅使用方便而且客户的资金安全也更能保障。如果购买电子旅行支票,客户即可同时获得主产

品与备用产品,而一旦产品遗失或被盗,可及时激活备用产品,即可继续使用账户内的余额,而游客的行程不会受到影响。这一优点对留学生尤为适用。

### 有效管理旅行预算

美国运通易世通电子旅行支票作为一种支付产品,游客可使用预先存于产品中的资金,从而有效进行旅行预算管理。

除上述优势以外,美国运通全球支援服务还为产品持有人提供24小时紧急援助,包括护照或行李遗失以及法律或医疗等相关支援,使游客可以从容应对境外旅行时所遇到的各种

意外状况,尽享安心旅程。

通过中国光大银行与美国运通的通力合作,消费者现在已经可以在全国范围内600多个中国光大银行营业网点购买美国运通易世通电子旅行支票。新品上市促销活动也在火热进行中:从即日起至2013年4月30日,凡首次购买达2000(美元/英镑/欧元),即赠20(美元/英镑/欧元);此外,从即日起至2013年6月30日,凡在光大银行购买美国运通电子旅行支票,还可享受购买“零手续费”的优惠。活动详情可致电中国光大银行官方客服95595咨询。

**Bank 中国光大银行**  
共享阳光·创新生活

## 众信财富将固定收益进行到底 年化收益达16%以上

近年来,股市震荡,楼市不稳,老百姓的投资理念悄然发生着变化,大规模的避险需求点燃了低风险稳健投资的热情,固定收益类投资火爆,其中,P2P理财模式以其完善的风控措施,优良稳定的表现成为稳健型投资者的新宠。

北京众信四海投资管理有限公司作为国内知名的为大众富裕人群和高净值人群提供财富管理咨询的专业服

务平台,创新性的将具有中国特色的抵押担保与世界先进的P2P个人投资理财模式相结合,联合省金融办监管指导下的融资性担保公司,在行业领域内首推五星资金安全保障,做到了低风险与高收益的完美结合。投资者可根据自身的风险承受能力及资金流动性需求,自主选择15天~3年的7种投资期限,实现财富管理增值愿望。

### 众信四海投资理财模式一览表(部分)

名称	期限	预期年化收益	起始额度
运通宝	1个月	9%	10万
单季丰	3个月	10%	10万
信通宝	6个月	12%	10万
众通宝	12个月	16%	10万

(以上收益均为净收益,自2013年4月1日起收益将统一下调,详情请致电咨询) 咨询热线:0531-82621553 联系地址:济南市经四路5号万达广场A座12B层 投资有风险,理财需谨慎

## 华夏龙网 架设企业资金服务“快线”

如何有效进行资金配置,做好企业现金管理,是每个企业发展过程中都不能忽视的问题。华夏银行济南分行推出的电子银行服务品牌“华夏龙网”,通过跨行快线、集算快线等产品为企业架设起一条资金服务“快线”。

记者在济南一家大型医药连锁公司发现,由于该集团采用集团总公司、集团的分公司、加盟店三级管理模式,在多家银行开设账户,资金使用效率低、无法及时掌握各子公司的资金动态,财务费用较高。现在,该集团引入了华夏银行“华夏龙网”集算快线等服务,通过采用收支两条线方式,实现了资金集中控制,通过“内部融资”功能,实现资金在集团内部的调配,建立起资金的内部有偿使用机制,通过“资金归集和补足”功能可实现资金

周转率上升2个百分点,有效提升了资金使用效率,降低了成本和费用率。

据悉,华夏龙网可以在网上银行、集团结算、银企直联、电子商务、电话结算等多个渠道实现跨行账户资金管理。用户通过华夏银行就可以实现对各个银行开立的账户进行集中管理和资金划转,既可以快捷地办理跨行即时转账、预约转账、循环转账、批量转账等多种对外付款业务,也可以快速将他们的资金归集转入华夏银行账户,不仅资金实时到账,还可以自动归集,与柜台渠道相比,还可降低时间和财务成本。有关企业人员对记者表示,“华夏龙网”跨行快线产品为他们节省了财务成本,加快了资金的周转,是他们青睐的资金服务“快线”。

(财金记者 王小平)