别让理财收益缩水

清算日期间产生的费用该不该支付给投资者

专刊记者 牛蕊 实习生 周旭

“我买的是超短期7天的理财产品,可是本金和到收益总是不能在产品到期日及时到账,一拖2-3天我的收益也跟着受拖累。”市民邹女士最近因为清算期的问题十分苦恼。

近日,不少消费者开始注意理财产品的细节问题。记者对烟台理财市场进行调查,发现各大银行发售的理财产品数量猛增。关于资金在“清算期”内如何计息,多数银行表示,“申购清算期”资金按活期利息给付。但是,从“产品到期”至“资金到账”这二三天,是不产生利息的。

南大街一家股份制商业银行理财经理告诉记者:“比如,一款理财产品它的到期日是3月7日,那是客户的理财产品的到期日是3月7日(投资运作期)。但投资者的本金和收益并不会在3月7日回到客户的账户上。”

据某国有银行理财经理张女士表示,一款理财产品一般都有募集期、起息日(收益起算日)、到期日和清算日及支付日几个关键日期。只有在起息日开始,才真正计算产品收益率,起息日一般为募集期结束的第二天。到期日和到账日之间一般属于银行清算的时间,这个时期交行将对投资者的资金计付活期利息,一般是2-3个工作日。但是,据记者走访的情况来看,并非所有的银行都会在清算期内计息。

比如某行正在发售的一款“高净值客户专属资产组合投资型人民币理财产品(105天)”,其收益起计日是3月14日,到期日为6月26日,在“资金到账日”说明中列的是“到期日后第3个工作日或提前终止后第3个工作日”

据了解,目前只有少数银行对申购清算期,还本清算期内的本金按活期利息计息。但大多数银行规定还本清算期不计算利息,如果个别银行两个清算期都不计利息,且也未在产品说明书中注明资金回账的具体日期,这就让产品的实际收益率缩水。

所以,提醒投资者要提前做好资金规划,以避免自己在急需用钱时,因到账日过长而产生资金周转不灵的情况。

据记者了解,对于清算期如何计息,目前确实没有相关的明确规定,因此不计息的做法是否涉及侵占投资者利益也较难判定,算是一笔“糊涂账”。

对此,烟台市平和律师事务所尹律师告诉记者:关于这类问题,首先应考虑投资者在购买理财产品时,是否与银行签署过投资协议,是否有相关理财约定。如果协议中明确指出资金到账日为“到期日后第N个工作日或提前终止后第N个工作日”。那么,就以合同为准。

其次,如果投资者在购买理财产品之前并没有与银行签署任何协议,那么就要分成两种情况:按照行业惯例在清算日期间,如果投资者用于购买理财产品的资金在银行运作时产生了孳息,那么银行方面应支付给投资者相应的费用;如果在清算日期间,投资者投放到银行的资金没有产生孳息,银行仅仅是因为清算需要,而晚到账2-3天,那么银行是不需要支付给投资者费用的。

按照目前各银行的普遍情况,包括7天产品在内的短期理财产品,这个“N”多数为2天,更长期限理财产品这个“N”多数为三天。如果超过7天以上就不正常了。

小贴士

投资者应该注意的是,在购买理财产品时,如果该产品不是很紧俏,最好选择起息日前一天购买。

另外,投资者还要看清产品说明书中的“收益支付”条款,如果没有注明资金回账的具体日期或者这个日期过长,还是要慎重考虑。

对于部分需要灵活运用资金的投资者,例如股民,更重要的是,购买理财产品前,应详细询问本金和收益的回账日期。

◓财经资讯

谢旭人:与民生相关财政预算增18.1%

财政部部长谢旭人近日在中国发展高层论坛上表示,今年中央财政用于民生方面的支出大体要占中央财政总支出的2/3左右,其中与人民群众生活直接相关的教育、医疗卫生、社会保障、就业、住房保障、文化等民生方面的支出达到10511亿元,预算比去年增加18.1%。

上周资金净流出82.89亿五行业逆市吸金过亿

A股市场受到周边市场的影响,略有下跌,上证指数周下跌0.92%,深证成指周下跌0.98%。从资金面来看,上周沪深A股累计成交1.39万亿元,累计资金流入6625.57亿元,累计资金流出6708.46亿元,两市累计净流出82.89亿元。

中国汽车房产双双受限 消费增长创三年新低

据数据显示,2011年1月-2月,社会消费品零售总额同比增长15.8%,较去年12月回落3.3个百分点,明显低于市场预期。若以前两个月CPI为4.9%简单剔除物价因素,实际的消费品零售增速为10.9%,降至2008年1月以来最低。

个税改革方案月底将再上报 提到5000元可能性不大

3月21日,据国税总局表示,目前个人所得税法修正案(草案)正在由财政部和国税总局做进一步修改,预计3月底将再次上报国务院。

据国税总局相关人士透露说,个税起征点将提高为2500元或3000元。两会期间不少代表、专家提出的“以5000元为起税标准”实行可能性不太大。

此外,税率级次将减少。目前,我国实行的是9级累进税率,税率从5%到45%,修改后或将减少为6级税率。

个人所得税修改方案通过后,将上报给全国人大常委讨论。此前据媒体报道,修正案最快将在4月交由全国人大讨论,6月二审,下半年开始实施。

◓行业资讯

基金增配金属电子 减配机械医药

据数据显示,截至3月18日主动型股票方向基金平均仓位为81.35%,与前一周(3月11日)的平均仓位81.48%相比,下降0.13个百分点,其中主动减仓0.01%。其中,股票型基金仓位下降0.10%至85.65%,偏股型基金仓位下降0.19%至78.70%,平衡型基金仓位下降0.07%至73.41%。

截至3月18日,58只基金(占比16.7%)仓位低于70%,76只基金(占比21.9%)仓位介于70%~80%,122只基金(占比35.2%)仓位介于80%~90%之间,91只基金(占比26.3%)的仓位高于90%。上周基金仓位分布结构与前一周相比基本一致。

上周大盘配置指数明显下降,小盘配置指数小幅上升。地产配置指数维持低位,金融配置指数低位回升,金属、电子、信息传播、石化等行业配置强度指数明显上升,机械、医药消费类等行业配置强度指数降幅趋缓,批零行业出现低位拐点。

◓经济学茶座

巧用时间沙漏 复利魔力理财

“时间”和“金钱”之间被划上等号,也就是通常所说的“复利”。通俗而言,复利就是连本带利的利滚利,也就是说如果每年都能保持一定水平的收益率,若干年后就能获得非常可观的财富增长。

时间是如何变成财富的:

案例一:A每年投资1000元,坚持10年,假设年收益5%,10年后连本带息可获13206.79元。若不考虑复利因素,则仅有12750元,两者的差额456.79元就是复利带来的额外收益。

案例二:B每年投资500元,坚持20年,假设年化收益率仍是5%,20年后连本带息可获17359.63元。

A和B投入的本金都是10000元,最大差异是投资期限不同,A投资10年,而B投资20年,最后结果是B远远胜出,收益比A多4252.84元。这就是时间的威力。

所以,复利具有魔力,如果忽视它,它就会如同沙漏中的沙子一般默然逝去。但“恒定”两个字绝对不属于投资市场,当你期待获得如同过山车上升般的收益时,也要做好准备承受有可能骤降所带来的损失,一旦发生,复利的威力也将荡然无存。

市场高位震荡下行基金仓位相对稳定

上周,市场高位震荡下行,受到地震等不利影响,市场的恐慌心理弥漫。市场预期周末会加息,但央行选择了上调存款准备金率。当前存款准备金率已经达到历史新高,心理上的负面影响不可避免,预计大盘短期内仍将维持调整的走势。但此次2700点以来的反弹基础较为牢固,市场筹码的底部不断抬升,判断市场进入下跌趋势还为时尚早。多个量化模型指出,当前中证100、沪深300和中证500都处于看多区域,大小盘轮动指标指出未来可能小盘股成为热点。

虽然市场在上周出现较大跌幅,但基金仓位并没有发生太大的波动。3000点关口不会轻易企稳,在3000点提前减仓,等待2800点至2900点的二次建仓机会才是主流趋势。目前来看,如果在2900点一带基金发生大规模减仓,那么可能指数将要跌回2700以下,反之,则指数下探空间有限。内外的冲击过后,指数仍然有望积聚力量冲击3000点。

烟台农行“家装易”分期业务超市开门营业

在春暖花开的季节,烟台农行“家装易”分期业务超市隆重开门营业。即日起,您如果有家装需求,只需将建材订单和装修合同登记备案,拨打烟台农行**“家装易”分期业务专线:6682637**(地址:芝罘区南通路66号4楼)就可选择农行金穗贷记卡分期付款方式与商家结算。在您暂时资金不济时,选择农行“家装易”分期付款方式,将一次性支付推延至分期支付,即缓解了您的资金压力,又充分满足了您享受幸福居家的快乐。

为使广大市民充分体验农行“家装易”分期付款的便捷、经济,即日起至5月31日,凡在农行“家装易”分期超市合作家装公司(烟台隆润装饰公司、烟台星艺装饰公司、烟台冠霖家俱公司)签单装修,并采用金穗贷记卡单笔分期付款满1000元(含)以上的、前30名客户,同单同名同日享受一次性100元加油卡奖励。(发生分期退货或分期付款不足两个月的除外)

欢迎广大家装商户开通烟台农行“家装易”分期付款业务,凡在活动期内与烟台农行签订家装商户分期合作协议的,免受POS押金,农行负责为商户在农行营业网点、农行网站及“胶东在线”、主流报刊等媒体进行宣传,通过农行促销奖励活动,吸引农行贷记卡客户到签约家装商户分期消费。

烟台富尔玛国际家居广场即将开业,农行为答谢客户,凡在开业当天到富尔玛国际家居广场,用农行金穗贷记卡结算、单笔金额超1000(含)元的前30名客户,当场一次性奖励50元“家家悦”购物卡一张,同名金穗贷记卡,当天只享受一次奖励。

烟台农行金穗贷记卡受理专线:6682680
烟台农行专线:15318656288

金钥匙 GOLDEN KEY 理财
中国农业银行 AGRICULTURAL BANK OF CHINA 6595399 6697603