

收益稳健 低风险

银行理财热销进入“亢奋期”

业内人士表示，银行理财热销，一方面是因为理财产品提供相对较高的稳健收益，另一方面与当前股市持续低迷有关。

前两年还饱受诟病的银行理财突然火了起来。据不完全统计，2011年的前五个月发行个人理财产品数多达7525款，平均每月发行数超过1500款，远远超过去年平均每月的1000款。

数量增加的同时，收益率也节节攀高。4、5月份，期限在1年之内的理财产品预期年收益率达到5%还很稀缺，进入6月份，年收益率超过5%的比比皆是。

银行理财优势明显

国泰君安首席经济学家李迅雷日前统计，2006年，银行理财产品的总规模仅在4000亿元左右，目前则达7万亿元，而基金管理的资产规模从2007年的3万多元降至目前的2.3万亿元。此外，证券公司理财规模只有

1270亿元，阳光私募1000亿元。在他看来，这意味着金融资本的主力在过去两年未能流入证券市场，而是成了银行的客户。

从可比性角度来看，数据显示，2008年，货币基金总规模为3891.74亿元；2009年为2595.27亿元，2010年仅为1532.77亿元，不过两年就锐减60%。业内人士分析，选择货币基金的主要原因是风险厌恶型、对流动性要求较高的投资者，而银行T+0理财产品以及超短期理财产品的流动性及风险与货币基金类似，但收益率却具备明显优势。目前货币基金年净收益率一般在2%-3%左右，但收益率并不稳定，比如央票利率开始上扬，会使得货币基金的存量资产出现浮亏。而银行超短期理财产品的预期收益率在发行之初就基本锁定，目前7天期理财产品预期年化收益率达到4%



很是常见。

收益率大涨增加吸引力

伴随再次临近季末，6月份以来多家银行再度调高银行理财产品预期收益率，部分银行T+0理财产品的年化收益率已超过1年定期储蓄。4、5月份，期限在1年之内的理财产品预期年收益率达到5%还很稀缺，进入6月份，年收益率超过5%的比比皆是。

据普益财富提供的数据显示，近期几周，每周发行的人民

币债券和货币市场类产品预期年化收益率与上周相比都明显上升。分析人士认为，货币市场资金趋紧导致市场利率攀升是银行理财产品收益率提高的主要原因之一。

另外，6月份理财产品量价齐升也间接受益于银监会对商业银行存贷比考核新规。随着银行日均存贷比考核的实行，银行间市场资金必然持续紧张，今年下半年银行理财产品发行规模或将出现更大增长，而且各家银行在产品供给、发行等方面的竞争都会加剧。

理财产品风险有多大

目前不少投资者对银行理财产品仍心存芥蒂，主要是2008年、2009年银行发行的投资于股市或股票基金的类基金理财产品陆续到期，此类产品几乎全军覆没，不少产品以巨亏收场。另外，前两年发行的结构性理财产品到期陆续爆出零收益，也让投资者对银行理财产品敬而远之。事实上，去年以来，银行发行的90%以上的理财产品都属于稳健型理财产品。据普益财富统计，今年到期的稳健收益型理财产品几乎全实现了预期收益。

去年以来，类基金理财产品几乎没再新发行，只不过是部分亏损的类基金产品陆续到期，依然让投资者“心惊肉跳”。而除了外资银行，目前中资银行发行的结构性理财产品数量也大幅减少，而且大部分结构性理财产品是与利率挂钩，结构设计非常简单，实现预期收益率的可能性也很高，预期收益率也与稳健型理财产品类似。

(一财)

○投保指南

应该为父亲选什么保险

父亲节刚刚过去，不少子女都选择为父亲做保险计划。但是尤其需要注意的是，在不同年龄阶段，选择保险方面应有不同侧重。

30岁-40岁适合险种：

意外险+重疾险

此年龄段的父亲们，很多都是刚为人父的年轻爸爸，是家庭经济的绝对顶梁柱。这个年龄段的男人要为事业打拼，因此为了有效规避财务风险，首先要考虑意外伤害保险和重疾健康保险的保障。其次，为了防止意

外，还可选择保费便宜、消费型的定期寿险。

40岁-50岁适合险种：

终身保障型

此年龄段的爸爸们，身处“上有老要孝敬，下有子女要培养”的阶段，社会竞争压力加剧，平时体力透支巨大。但是，经过早期的打拼，一般已经具备初步的经济实力。这个时期的保险需求除了意外、健康之外，还有理财的需求。选择健康保险产品时，可以考虑“有病治病，无病养老”的终身保

障型险种。目前很多保险公司都有此类的主打产品，并兼具分红功能，具有长期投资回报、可灵活支配的特点。

50岁以上适合险种：

重疾险+医疗险的组合

50岁以上的父亲，生活已相对安逸，生活也已经定型，并且有一定的积蓄。除了自身的健康，需要关注的是孩子大学毕业后的创业、孩子买房子的啃老，孩子嫁金的开支和自己退休后养老的压力。不过，这个年龄段最需要关注的是已进入重大疾病高发期的自己。虽然有社保，但就目前治疗重大疾病的治疗费和因此而产生的巨额隐性开支(例如：贵重药品费、陪护费、营养费等)来看，社保还远远不够。这时候，就需要一份商业保险来规避自己的风险，可投保一份附加重大疾病的组合险。值得注意的是，这份商业险最好尽早安排，一方面是越早买越便宜，另一方面是很多公司在老人过了60岁后会拒保。

(羊晚)



○财金资讯

德意志银行： 二季度黄金市场资金流入清淡

德意志银行日前表示，第二季度黄金市场的资金流入较为清淡。但利率趋势依然有利于黄金市场。

该行预计第二季度黄金价格将在1500美元/盎司

(和讯)

附近，第三季度将涨至1650美元/盎司，第四季度将达1750美元/盎司；而同期白银价格将分别为37.50美元/盎司、41.25美元/盎司和43.75美元/盎司。

(和讯)

IMF下调全球经济预期

国际货币基金组织(IMF)日前公布的《世界经济展望最新预测》显示，估计今年全球经济增长率为4.3%，IMF4月公布的预测中该数字为4.4%。该报

(证日)

○保险常识

保险公司提醒

车辆水中熄火再次启动不赔

近期南方多地普降大雨，让许多车辆在水中熄火受损。保险公司会不会赔偿车主损失呢？昨日，记者致电保险公司了解到，车辆涉水熄火，如果司机打火重启，由此造成的发动机大修费用不会得到赔偿。

记者以普通消费者身份致电多家保险公司了解到，购买了车损险的车主，遇到车辆涉水熄火后，可向保险公司报案，由查勘员现场勘察定损。定损结束后，车主可拖车到修车厂维修，由此产生的费用，保险公司可以报销。

但机动车涉水熄火后，如车主在水中再次发动会造成发动机损坏的，由此产生的维修费用，保险公司就不赔了。这是因为，车辆在水中熄火后，再打火启动发动机，会使水由进气管进入发动机缸体，使气门、活塞、连杆、曲轴甚至汽缸壁受损，最终造成发动机“内伤”。犯此类错误的多是新手司机。这样的情况发生后，车辆多需要大修，费用比此前的情况高很多，动则上万元。(荆楚)

推广“中银信贷工厂”

中国银行济南分行发力中小企业贷款

近期发布的中国企业经营者成长与发展专题调查报告显示，我国中小企业银行贷款难问题依然突出。贷款难问题仍然是制约我国中小企业发展的一个重要因素。

为了能更好地对中小企业提供金融支持，中国银行充分借鉴国内外银行同业的成熟经验，建立了一套专门针对中小企业客户的业务操作模式——“中银信贷工厂”模式。该模式采用简化、标准、端对端的工厂式的“流水线”

运作方式和专业化的分工，门槛低、审批快、额度足，担保灵活，能够更好地服务于全市中小企业。

在办理新模式中小企业授信的客户选择方面，济南中行“中银信贷工厂”主要根据企业的年销售收入来判断是否符合新模式授信的准入门槛。其中批发类企业要求年销售收入不超过1.5亿元，其它类企业年销售收入不超过1亿元。目前对中小企业的单户最高授信权限为2000万元，超

过2000万元的授信需通过大公司授信途径解决。

此外，年销售收入在授信范围内的企业，需具备以下基本条件：企业营业执照和贷款卡有效并经过年审；企业有2年以上的持续经营历史；企业法定代表人/实际控制人的主业从业经验在4年以上；企业/企业法定代表人/实际控制人及其控制的关联企业信用记录良好。

详情请咨询中行各网点或拨打

电话0531-86995495、86995493。

2000万元的授信需通过大公司授信途径解决。

此外，年销售收入在

授信范围内的企业，需具备以下基本条件：企业营业执照和贷款卡有效并经过年审；企业有2年以上的持续经营历史；企业法定代表人/实际控制人的主业从业经验在4年以上；企业/企业法定代表人/实际控制人及其控制的关联企业信用记录良好。

<p