

# 银行理财收益率呈现上升

## 纠纷事件警示行业风险

今年的银行理财市场并没有延续2011年急速发展的势头,自进入2012年以来,银行理财产品收益率一路下行,而在经历两次降息之后,市场更是难觅5%以上水平的收益踪影。然而临近年末,即将到来的存贷比大考令各家商业银行开始了新一轮的揽储预热,银行理财市场随之回暖,11月份的平均预期收益率实现了本年内的首次上升。

### 存贷比考核

#### 催生理财收益

自2012年开始,银行理财产品的重心明显转移到了低利率产品,收益率介于3%~5%的产品比例逐月上升。随着今年6、7月份央行连续两次降息,银行理财产品收益率应声下行。截至10月份,3%~5%收益水平的理财产品已经占到了83.39%,而5%~8%收益水平的产品占比不及5%。

临近年末,各家商业银行开始备战存贷比考核,理财产品收益不断走低的情况在刚刚过去的11月份发生了转变。相关数据显示,11月份银行理财产品的平均预期收益率为4.03%,其中5%~8%收益区间的产品占比明显增加,带动了11月理财产品平均收益率环比上升,这也是今年以来银行理财产品平均收益率的首度上升。

与此同时,该月发行数量也是

全线上升,其中,1至3个月期限的理财产品发行数量占比超过一半,而股份制银行及城商行的发行量大增势头更为明显。

一位银行业内人士称,每年的12月31日、1月31日是银行存款考核时点,是决定银行存贷比的关键时期。而银行为了在这一时期“冲业绩”,从10月份开始所销售的理财产品已经明显向短期理财倾斜,且产品到期日集中在了12月底以及明年的1月底。

但是,目前银行理财产品出现的“高息”势头也只是相对于前段时间而言,而与去年同期相比,不同期限的银行理财产品收益率均有明显的下滑。以人民币理财产品为例,据普益财富数据,从11月份至今,1至3个月期限产品平均预期收益率为4.23%,同比下降0.82个百分点;3至6个月期限产品平均预期收益率为4.56%,同比下降0.95个百分点;6至12个月期限产品平均预期收益率为4.77%,同比下降1.24个百分点。

对于2013年的银行理财市场形势,业内普遍认为,因为受较强的降息预期影响,理财产品的收益率可能会进一步下降。光大银行北京私人银行的财富顾问李松认为,随着存贷比考核时点的临近,银行揽储的需要加大,从现在一直持续到明年1月份的这段时间,是投资者进行银行理财交易的黄金时期。“如果有相对闲散的资金,还是建议投资者选择一个中长期(半年以上)的理财产品,锁定一个较高的收益。”李松说。

### 银行理财市场

#### 需在规范中发展

一位不愿透露姓名的业内专家

对记者表示,从目前来看,银行理财并没有找到一个具有持续竞争力的发展模式,而由此所导致银行理财市场始终处在一个摸索阶段。

“理财也是一种金融服务,每种金融机构提供金融服务的立足点应该是其具有比较优势的领域。而对于银行而言,其最具竞争力的业务就是贷款和债券。但是,由于种种原因所限,对于银行在贷款、债券乃至票据领域开展理财业务,监管政策都有严格的要求。如此一来,银行所做的理财产品几乎都无法通过自己完成,本质上都要借助其他金融机构。银行自身的比较优势不能发挥,导致理财模式无法稳定下来。”专家表示。

而利率市场化开启之后,息差的缩紧倒逼银行在经营模式、盈利模式上进行改革与转型,加大对中间业务的投入,理财业务则是首当其冲。

中国银行国际金融研究所副所长宗良对此表示,整体而言,目前银行理财产品的总量较大,需要防范有关风险的暴露。其中,表内理财涉及投资方向问题,表外理财涉及与信托等有机融合问题,如何保证理财产品收益率的兑付是保证理财业务链条完整的前提。

“大力开展理财业务是适应利率市场化背景下的发展趋势。在未来的发展中,银行如何吸入存款非常重要,而理财则是重要的存款替代性产品。”宗良肯定了银行理财市场在未来具有广阔的发展空间,但他同时表示,银行理财市场只有在不断规范中前行,才能找到未来的增长点。

(金融时报)

### 相关链接

## 六招选择合适理财产品

时值年末,各商业银行揽储压力增大,为了提高存款规模,一些银行开始大量发行短期高收益的理财产品,甚至出现了长短期理财产品收益倒挂的反常现象。随着理财产品收益率节节攀升,其潜在的风险也被逐渐放大。在理财产品花样繁多

的情况下,投资者可从以下六个方面辨识理财产品的风险收益情况:  
一要看理财产品与银行的关系。投资者通过银行购买理财产品,主要出于对银行的信任,但切不可认为在银行销售的理财产品一概都是银行负责的。投资者在购买理财产品时一定要看合同上是否有银行公章。银行发行或代销的产品,在客户所签署的产品协议书里肯定会提及银行名字。

二要看理财产品是否保本。如果理财产品是保本或者保证收益型的,那么在产品到期时,至少投资者投入的本金不会发生损失。

三要看理财产品的风险控制情况。一般理财产品说明都会给出明确的风险等级和适合投资人群,也会明确揭示一旦发生风险有哪些措施可以挽回损失等。投资者一定要选择适合自己风险等

级的理财产品。  
四要看理财产品是固定收益类还是浮动收益类。固定收益类理财产品风险较低,实现预期收益率的把握较大,基本都能实现预期收益率。浮动收益类理财产品则要具体分析。

五要看理财产品的投资标的。产品是投资于债券,还是信贷资产,或是股票基金是决定理财产品风险情况的关键因素。产品如果是投资于债券,则属于固定收益类理财产品,风险程度视投资债券的级别而定,总体而言风险较小。如果投资于信贷资产,则需视借款方的还款能力而定,经营不稳定性较大的企业还不上贷款本息的可能性也较大,理财产品的风险也就相对较高。如果是投资于股票基金,则产品风险较高,收益波动也会随之增大。

六要看流动性安排。事实上,流动性本身也是一种风险,投资者如果在理财产品投资期内遇到现金需求而不能提前赎回,就会对自己的投资和生活产生不利影响,因此,认清理财产品的流动性,合理安排理财产品投资期限对投资者也十分重要。(人民)

### 投保指南

## 重疾险保额有讲究: 年入12万家庭保额应达30万

刘先生是一家知名广告公司工作,今年公司体检时查出肝癌。面临着上有老下有小的情况,刘先生开始问一个问题:重疾险买多少才足够?

人寿保险专家表示:“很多人有购买重疾险的意识,但对重疾险保额买多少并没有理性的认知,往往觉得意思一下就够了。以至于不幸真的发生,所购买的保险赔偿只是杯水车薪。”

那么,在设置重大疾病的保额时,有哪些因素必须要考虑在内呢?通常,消费者会考虑到高额的治疗费用。“不过,除医疗开支外,很多消费者会忽视重疾给家庭经济带来的其他影响。这些支出都会因为家庭收入锐减而给家庭的经济造

成巨大负担!”保险专家强调。目前来看,重大疾病的医疗开销通常在10万到30万,根据用药和治疗方法的不同选择,医保能报销的比例也不等。术后恢复期通常在6个月到5年,期间的营养费、护理费也不可小觑。

保险专家建议消费者根据年收入水平,以及投保人个人收入对家庭总收入的贡献度来确定重疾保额。“对于年收入在12万左右投保人,我会建议重疾险的保额至少达到30万。而收入在20万以上的投保人,特别是家庭的主要经济支柱,我建议保额可以达到50万,这样才不会因为家庭的经济支柱身患重疾之后,整个家庭的生活品质严重下降。”(中证)

## 中国光大银行“2012年国家高新区科技型中小企业融资推进会”隆重召开

近日,中国光大银行“2012年国家高新区科技型中小企业融资推进会”在江苏省苏州市隆重召开,会议由国家科学技术部、工业和信息化部和中国光大银行联合举办,江苏经济信息化委员会、苏州科技局及26家国家高新技术产业开发区代表等百余人出席大会。

会议旨在“以国家高新技术产业开发区为着力点,集中和整合社会资源,通过推进科技创新实现企业绿色发展”。由“科技型中小企业市场形势分析、科技金融服务实践、政府架起银企合

作桥梁、客户代表经验分享”四大板块组成。

记者获悉,为帮助科技型中小企业解决融资难等突出问题,该行以科技园区为据点,重点选择110家国家级高新区,借助园区的政策、管理和整合优势,从“信贷政策、网点建设、金融服务”等方面,为园区内科技型中小企业创造良好的融资环境,加快科技型中小企业新技术和新产品的推广,推进高耗能、高污染企业的转型和升级。

光大银行相关负责人介绍:近两年,该行在科技金

融创新方面成效斐然,目前已与74家国家高新区开展合作,贷款余额近300亿元,年均增长108%,资产质量较高,金融服务已从传统的信贷服务,延伸到投-贷-保联动,深化到当前的多元化金融和信息平台服务,先后推出的融资模式包括“科技孵化模式、联保模式、支票易、PE模式、股权质押模式、知识产权质押模式”,尤其是针对节能服务等新兴产业推出的“节能融易贷、政采融易贷、文创融易贷、租赁

融易贷”等创新金融产品得到了社会广泛认可。

光大银行中小企业业务部、投行与托管部分别介绍了“光大银行科技金融支持新兴产业发展实践,光大银行股权服务平台促进科技与金融结合”等工作开展情况。会上,该行苏州分行、武汉分行分别与苏州市科学技术局、武汉东湖高新技术产业开发区管委会签订了战略合作协议。



### 以服务大众为己任

## 华夏银行济南分行打造“大众理财银行”

累计销售150亿元,较2011年全年销量翻两番,这是华夏银行济南分行截至2012年11月份的理财产品销售数据。华夏银行济南分行理财业务负责人告诉记者,该行理财业务的快速发展,得益于“龙盈理财”品牌的诸多优势。

据了解,“龙盈理财”是华夏银行在2012年初推出的个人理财业务品牌,明确了其“大众理财银行”的定位,传递“以服务大众为己任”的理念。“龙盈理财”整合了该行的个人金融产品

和服务,包括稳盈、增盈、创盈、慧盈系列理财产品和基金、艺术品等产品;“安居”、“乐业”、“易生活”三大类个人贷款;ETC卡、丽人卡、商旅卡、金融IC卡等银行卡业务;以及代发工资、第三方存管、代理黄金交易等业务,客户通过“龙盈理财”就可享受专业的一站式金融服务。

记者了解到,在理财产品设计上,华夏银行关注不同价格和期限下产品风险的匹配问题,追求在安全稳健的前提下和客户一起创造可

持续的回报。华夏银行目前发售的理财产品主要投资方向为高信用级别的债券、信托,其中老年特供理财仅限投资于银行同业存放等高安全性资产,产品风险较低。2008年以来,华夏银行发行的增盈、创盈系列产品均达到预期收益率,践行了与客户共赢的“金字”承诺。

在产品方面,华夏银行紧跟市场热点,开发出了期限灵活、品种多样的理财产品,包括天天理财、一个月、三个月、半年、一年等多种期限。在品种方面,该行推

出了“老年专属理财”、“消暑理财”、“暖冬理财”、“理财晚间档”以及各种节日特供理财产品,深受投资者喜爱。

此外,该行还根据客户的年龄、收入、风险属性等因素,将个人金融产品组合推出了25个套餐,方便客户选择,同时也避免了客户经理推荐产品的随意性。同时,华夏银行为投资者提供了多样化的交易渠道,包括柜台、网上银行、电话银行,客户可根据自身情况选择安全、便捷的交易渠道。

(财金记者 王小平)