

“宝宝”理财产品收益高吗？

理财专家帮您一一解析

专刊记者 李媛媛
通讯员 宋艳芬

自去年下半年以来,以余额宝为代表的互联网理财产品凭借互联网的强大黏性和巨量的客户资源,靠着不太合规的高收益宣传,诱惑着众多网民将闲钱从银行搬到了“宝宝”名下,一时之下,全民几乎无人不知余额宝!

不过,记者了解到,余额宝实际上只是一个代销渠道,我们将钱转到余额宝,实际上也通过这个渠道购买了一只货币基金而已。例如,余额宝背后的基金是天弘增利宝货币基金,微信理财通即华夏财富宝货币基金,易付宝、零钱宝对应广发天天红货币基金。货币基金十余年以前我国就已有,只不过大家一开始购买几乎都是通过银行柜台或网银。

热点点评

市场不缺钱

理财产品收益退烧

银行体系资金面的宽裕让市场高收益理财顿时难觅踪迹。目前市场上在售产品收益率大部分在6%以下,尤其是中短期产品收益明显下滑。

点评:季末过后银行间市场资金更加充裕,市场上理财产品整体收益率不断下降,投资者不妨投资长期产品以锁定较高收益。

部分银行冷落

房贷业务

近日有媒体调查内地35个城市的房贷发放情况,其中有25个城市有停贷现象,占比超过70%。停贷银行方面,主要以中小商业银行为主,部分房贷额度不大的银行则以基准上浮20%作为首套房贷利率。

点评:目前五年期以上住房贷款利率为6.55%,房贷业务为银行带来的收益已远不够同期限理财产品的利息支出,房贷业务短期内受银行冷落也在情理之中。

行业资讯

农行龙口市支行

存款突破百亿元大关

近年来,农行烟台龙口市支行坚持突出存款在业务经营中的主体地位,全面实施网点转型工程,通过加大资源配置和督导推动力度等方式,确保全行存款在日趋激烈的竞争环境中始终保持优势地位。截至2014年一季度末,该行存款余额达到105.9亿元。

为进一步增强各项存款增存力度,该行一是锁定存款源头,锁定目标客户,采取多项有效措施,把握市场资金流,提高资金沉淀比例。二是依托个人优质客户系统和金钥匙理财专家支持系统,坚持拓展与维护并举,对现有存量客户实行“全员指派、分户到人”,全面落实“管户名单制”和“四包责任制”。三是从渠道、产品、客户的角度出发,强化“大储蓄”概念,整合“大个金”产品,向每个贵宾客户重点推荐个贷、国债、基金、理财、第三方存管、电子银行、信用卡等一揽子零售产品服务方案,通过产品拉动,提高交叉销售率,延长客户价值链。四是以网点转型为契机,一方面加强对网点进行装修改造和自助机具布放“硬转型”;另一方面全面推进网点竞争力提升工程,选取四处网点为标杆,从健全激励机制、转变营销方式、优化客户结构、完善服务功能等方面进行全面“软转”,通过强推转型,网点营销效能得到大幅提升。

(杨新刚、栾旭升)

近几年我国货币基金收益与一年定期存款利率对比表：

年份	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
一年定期存款(%)	3.4	4	2.25	2.5	3.3	3.25	3
货币基金年平均收益(%)	3.33	3.55	1.47	1.84	3.56	3.95	3.92

从中长期来看,货币基金收益跟一年定存利率的相关性较高。而我们在网上经常会看到货币基金的收益是用万份收益、七日年化收益率显示的,有时候收益看起来高得喜人:7%、8%,甚至会超过10%,这又怎么看?

“万份收益”的意思就是一万份货币基金份额当天可以获得的收益。参考标准:按年息3.5%计,每万元一天的收益为0.97,按活期利息0.5%计,每万元一天的收益为0.14。

“七日年化收益率”是指最近7天的平均收益折算的年化收益率,它是考察一个货币基金短期收益能力的参数,“七日年化收益率”较高的货币基金,获利

能力也相对较高。货币市场基金投资组合中的债券会产生一些浮盈,把债券卖掉会把一些收益兑现,就会显示当天的收益率特别高,也会引起七天的年化收益率特别高。

万份收益、七日年化收益率都是货币基金短期内的收益,特别是近年市场资金利率变化较快,我们看到的货币基金的这两种收益率都随之不断波动。2013年年底和春节前市场资金面都比较紧张,货币基金取得了较高的收益,而节后资金紧张的现象有所缓解,各期限Shibor(上海银行间同业拆放利率)的大幅回落,余额宝的收益也在向正常水平回归,按照目前市场趋势判



资料图

在网上输入“互联网金融”、“投资公司”等关键字,就会冒出大量的搜索结果,各类理财产品更是数不胜数,其中包括银行理财产品、基金、信托、P2P理财。而排在前三位的互联网理财公司,多以日计息、月计息等模式吸引投资者。然而,银行界的理财师指出,打着“零风险、高收益”、“以千元起存,利息100%至200%”等字眼为噱头,吸引投资者眼球的互联网投资网站,多是不太靠谱的理财渠道,甚至不排除有的涉嫌诈骗。

现今,随着民营银行试点

名单的落定,标志着国家在政策和制度上,对民间资本有了进一步的承认,将对民间资本在各行业,包括投资、理财等金融行业产生积极影响。但是,之前一些关于理财公司“倒闭”的事件时有发生,让不少投资者投资理财公司望而却步。理财公司倒闭究竟是什么原因造成的?投资者如何选择可靠的理财公司呢?

理财公司倒闭不外乎以下原因:理财公司风险未控制好,造成资金漏洞,比如一些网贷公司,由于风险没有控制好,又没有严谨的风险控制团队,致

使一些“劣质”借款人无法偿还债务,这笔钱只得由公司来偿还,一旦公司资本金不足,必定会造成资金漏洞。还有一种原因就是,所谓的投资公司纯粹为了诈骗,理财只是个幌子。一些公司以诈骗为目标,甚至设计一个假冒网站进行诈骗,进行非法集资从而导致卷款逃走;还有利用高收益理财产品作为诱饵,拆东墙补西墙,表面上许诺较高的投资收益率,实质上是后将一轮投资者的投入资金作为收益支付给前一轮的投资者,以此吸引更多的投资者上当。一旦资金链断裂,庞氏骗局就会崩溃现出原形,公司必将倒闭。

来自银行方面的理财师表示,无论是银行旗下的理财产品,还是第三方理财旗下的各类投资产品,书面的协议书或者明确的电子协议书,都会事先给到投资者过目。按照眼下投资的大行情来看,即使是信托类的产品,其收益率也比往年低。但凡投资,谨记“风险与收益成正比”,投资者在专业的理财师,或者自己认可的理财机构选定适合自己的理财产品时,应当将协议书上的风险提示及年化收益率、结算期限等关键字样了解清楚。

到底如何选择可靠的理财

公司呢?理财师建议注意以下几点:看公司是否有国家颁布的营业执照、注册资本,没有注册资本或有极少的注册资本肯定不可靠;看公司经营范围是否与营业执照规定的相同;看咨询理财事项前是否让你先交交易费;看公司网站是否真实,一般虚假网站页面不丰富,没有任何链接;看过往业绩,咨询一下以往的融资项目、金额多少等,然后通过正当的合法渠道核实。除此之外,市民也可以联系当地派出所,核实该公司是否有正规的工商登记,以免遭遇空壳诈骗公司。

随着微信理财平台的兴起,各种二维码“扫一扫”理财方式也日渐成为新兴的理财方式。业内人士则提醒,眼下,“扫一扫”二维码进行支付的方式日益普遍,这也成为新兴的金融骗局工具。与传统的“钓鱼”网站相比,“扫一扫”更容易上当。特别是微信平台实现与各银行卡账户捆绑功能后,可能会被不法分子盯上,将“钓鱼”网站内置在各商家的二维码上的情况也时有发生。因此,建议除了手机终端安装杀毒软件外,尽量不要将大额的信用卡或储蓄卡捆绑微信平台账户,以防万一。

本报综合

农银汇理获“金牛基金资产管理公司奖”

第十届“中国基金业金牛奖”日前隆重揭晓。作为近年来权益类产品表现最出众的基金公司之一,农银汇理基金管理公司斩获颇丰:该公司荣获“2012年度金牛基金管理公司”奖,旗下农银行业成长基金获“三年金牛股票型基金奖”,农银沪深300基金获“2012年金牛指数型基金奖”。

“金牛奖”由《中国证券报》联合银河、海通、招商证券、天相投资等四家证监会认可的基金评价机构评选,可谓目前国内基金业最具权威性的奖项之一。评选在定量指标上以基金公司整体投资业绩为主,适当考虑规模

因素,并考察基金公司的合法合规、公司治理、风险控制等因素。该评审委员会称,鉴于农银汇理基金公司旗下各类型基金持续稳定的业绩表现及卓越的风险管理能力,一致评定农银汇理基金管理有限公司为“2012年度金牛基金管理公司”。

正是由于农银汇理持续的优异业绩,才获得了市场和专业机构的普遍认可,金牛奖评委会用“主动被动管理能力俱佳,长期回报丰厚”对该公司的过往业绩做出了综合评价。

根据评委会的测算结果,农银汇理基金管理有限公司整体股票投资管理能力均位于同

业前列。截至2012年12月31日,该公司最近三年偏股型基金的加权平均业绩在所有基金公司中排名第5位。

评委会还称,此次获得“三年金牛股票型基金”的农银行业成长股票基金三年期业绩表现优异,为投资者带来了丰厚回报。

根据海通证券统计,截至2012年底,农银行业成长股票基金净值回报率为75.25%,在120只同类可比基金中排名第四,同期业绩比较基准收益率为-1.40%。该基金被银河证券、海通证券等多家机构评为“三年期五星级股票基金”。

另外,农银汇理沪深300指数型基金对标的指数跟踪紧密,在保证较低跟踪误差的基础上获得了较高的超额收益,也是值得投资的优秀品种。

农银汇理总经理许红波表示,“金牛基金管理公司”奖是对该公司的肯定和鼓励,也意味着今后更大的责任。经过多年的磨合,农银汇理已打造出一支专业、勤奋、团结、包容的投研队伍,这是决定未来能否持续为持有人奉献回报的重要因素。农银汇理将继续练好内功,坚持价值投资理念,诚信经营,勤勉尽职,为更多持有人创造长期稳健的回报。