

下周新品

“金麒麟”月月盈 10月款 29日发售

产品名称:2009年“金麒麟”月月盈理财产品 10月款人民币理财产品

发售银行:广州农村信用合作联社

发售时间:9月29日至10月11日

投资范围:广州市农村信用合作联社将该理财产品所募集的全部资金指定投资于股份制商业银行提供的银行承兑汇票或投资于其他银行间市场债券、回购、存放同业以及符合法律法规的其他低风险投资品种。

产品细则:“金麒麟”月月盈属于保本浮动性产品,客户在开放期内认购该产品,认购金额5万元起,以1万元的整数倍递增,计划募资规模上限为0.5亿元人民币,这款产品存续期为14天,理财期为2009年10月13日至10月27日。目前,经测算,投资者持有到期能够获得预计年化收益率为0.81%—1.8%。当市场发生极端重大变动或突发性事件时,为保护投资人利益,广州市农村信用合作联社有权对基础资产进行处置,并及时披露。

申购细则:持本人有效证件到广州农村信用合作联社的营业网点购买,或登录广州农村信用合作联社网站、致电广州农村信用合作联社银行统一客户服务热线或到广州农村信用合作联社营业网点查询等方式了解。

点评:该产品可以100%保本,适合稳健性投资者。这款产品无发行手续费,认购费、兑付费,理财期限只有14天,属超短期理财产品。

“鑫意”恒通三十三期 10月9日上柜

产品名称:2009年“鑫意”恒通第三十三期人民币理财产品

发行银行:上海农村商业银行

销售时间:10月9日至10月16日

投资范围:该理财产品将主要投资于银行间市场金融债,投资比例为0—90%,银行间市场中长期票据,投资比例为10%—100%。此外,该理财产品也可投资于银行间市场其他金融资产和金融工具等,投资比例为0—100%。

产品细则:“鑫意”恒通产品委托起始金额5万元,委托递增单位为1000元,计划募资规模上限为0.5亿元人民币,这款产品存续期为88天,理财期为2009年10月19日至2010年1月15日。目前,经测算投资者持有到期能够获得按年化收益率(扣除相关费用后)2.3%计算的理财收益。如遇国家金融政策重大调整,金融市场价格发生重大波动,经上海农村商业银行判断,将影响到理财产品的收益时,银行有权提前终止理财产品。

申购细则:可持有本人有效身份证件到上海农村商业银行的营业网点进行购买,或登录上海农村商业银行网站、致电上海农村商业银行统一客户服务热线查询等方式了解。

点评:这款产品上海农村商业银行已连续发行33期,几乎每周一期,成为“拳头产品”。上海农村商业银行拥有专业化银行理财管理团队,该产品业绩不错。同时,理财产品100%保证理财本金及收益,适合稳健型投资者。相比同期银行存款收益率非常具有吸引力。

“东方红4号”首次开放

产品名称:东方红4号积极成长集合资产管理计划

发行机构:东方证券

托管银行:工商银行

销售时间:10月21日(不含10月21日)前的沪、深交易所规定的15个工作日

投资范围:固定收益类资产包括:现金类资产、债券逆回购、开放式货币市场基金、国债、公司债、企业债等占资产净值的5%—100%;其中,现金、到期日在一年以内的政府债券等高流动性短期金融工具占资产净值不低于5%;股权类资产包括:股票、证券投资基金(交易所上市的封闭式基金、ETF、LOF等)、可转债、权证等,占资产净值的0—95%,其中权证为0—3%。

投资经理:陈光明,1974年出生,上海交大工学硕士,现东方证券资产管理业务总部总经理,证券从业经验11年。历任东方证券资产管理业务研究员,研究策划经理,投资经理业务董事。

申购细则:投资者首次参与该计划的最低金额为10万元,多次参与的最低金额为1万元,申购费率为1.2%。可持有本人有效身份证件到东方证券各大网点,或通过工行、浦发银行等代销机构申购。

点评:东方红4号的投资目标是,积极选股,稳健投资,稳定增值。操作上,该产品可以根据市场变化在股票、基金和新股申购中进行灵活配置,以达到市场不景气时风险最小化,市场火爆时收益最大化。同时,近期东方证券管理的三只理财产品均发布了参与创业板投资的提示性公告,表示将依法参与创业板上市股票投资。(陈墨)

股市持股还是持币? 黄金价格千元能否站稳? 刷卡如何精打细算?

今年两节不寻常 理财消费都很忙

证券时报记者 陈墨

编者按:今年国庆60周岁、中秋佳节在即,神州大地喜气洋洋。两节长假如何实现“人闲钱不闲”呢?是选择市场上纷繁复杂的各色理财产品?还是干脆清空股票自在消费呢?同样是国庆理财,不能走寻常的道路。下面的例子或为投资者提供可取的参考,打理好闲散资金,秀出绚丽的国庆财富图谱。

低仓位过节

国庆期间,持股还是持币是每个股民难下的决定。

目前正在积极参与创业板申购的资深股民王先生表示,我准备在国庆时留下二、三成的仓位。”原因是:第一,股指上攻的动力还很强,如果现在急忙离场,说不定会踏空十月行情;第二,主要是做中长线,经过这段时间盘整,节后应该会有所表现,我选择轻仓持股。”

和王先生一样,不少股民采取了稳健操作策略,在趋势未明朗之前,选择空仓或轻仓保证资金安全。调查数据也发现,愿意持股过节的投资者并不占多数。调查显示,多数散户对国庆后的行情比较谨慎,愿意持股过节的只占到40%。

王先生提醒投资者,现在这个时候不宜满仓,需要腾出资金为10月份密集的季报行情作准备”。他表示,目前最好为国庆后行情做准备,多关注季报披露内容,关注季报预期较好的公司。

低风险基金受青睐

和王先生不一样,同为资深股民的陈小姐觉得目前股市还不太安全,她的计划是:借道债券基金、货币市场基金等来享受国庆期间收益。

虽然长假期间货币市场基金不进行买卖操作,不会有价差收入,但所持债券的利息收入还是存在的。”为了规避风险,陈小姐已经准备把股市退出来的钱申购货币市场基金。不过,她也表示,其实债券型基金也是不错的投资标的,现在不少债券型基金不收申购费,持有一定时间也没有赎回费,收益率也略好于货币市场基金。”

而需要投资者注意的是,基金公司会在长假来临之前1至2个工作日暂停货币基金的申购,想转换为货币基金的投资者得早做打算。

深圳一家商业银行理财经理也表示,目前货币市场基金的年化收益率在2%左右,与活期利息相比有很大吸引力。货币市场基金申购和赎回都没有费用,天天计息,月月分红。另外,货币市场基金的赎回一般只需要一到两个工作日,部分银行甚至提供T+0赎回,保证了资金的流动性,现在每天都有投资者前来,申购货币市场基金。”

寻求另类理财产品

除了普通投资债券市场、货币市场等的理财产品外,投资于黄金、海外市场等领域的另类理财产品有“厚积薄发”的力度。

投资要分散风险,尽量多元化。”一直秉持这一观点的杨先生,在国庆

期间对于QDII、黄金类理财产品发生了兴趣。目前国际市场黄金再闯千元大关,虽然市场心态出现矛盾状态,但我准备投资一个结构性理财产品。”目前,杨先生已经选择了一个100%保本的挂钩黄金的理财产品,如此一来,不怕市场震荡,又可以分享黄金市场的机遇,还可以抵御通胀。”

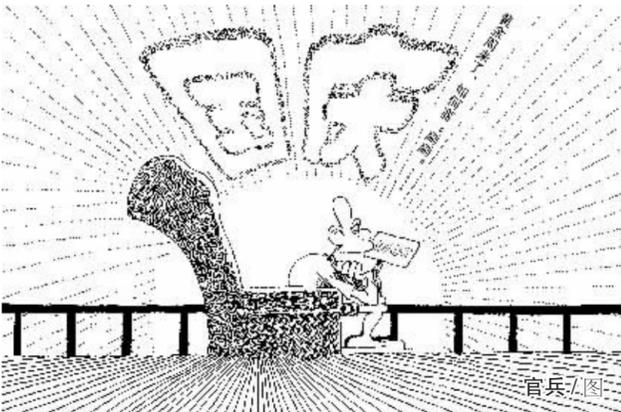
和他的看法一样,周先生选择了一只QDII产品。近期,在A股市场震荡调整时,境外主要股指仍在节节攀升,QDII基金收益率创下年内新高。我比较看好海外市场,觉得QDII既可以分散风险,又可以分享海外市场回暖的收益,是国庆期间不错的理财产品。”

信用卡对于工薪族来说,是日常消费常用的方式。在国庆黄金周里,如何在方便、安全购物的同时还省钱呢?理财达人建议,有三招小技巧可以实现国庆“喜刷刷”。

技巧一:充分利用积分

从目前情况来看,国庆节信用卡“积分翻倍”、“积分兑现金”成为今年各行“十一”促销的主打武器。如光大银行,国庆期间在该行名录上的商家进行刷卡消费,就可获得9倍积分。而招商银行则推出了“25分=1块钱”的“积分当钱花”主题活动。

不过需要提醒大家,信用卡积分有效期不尽相同,而且认清积分累积规则也非常重要。目前,除招行规定消费20元人民币或2美元累计1分外,大多数银行的积分政策都实行1元人



官兵/图

三招实现国庆“喜刷刷”

民币积1分的政策。

技巧二:巧避额外费用

在使用信用卡的过程中,可能会产生年费、手续费、利息等费用,把握好技巧可以完全避免这些费用。

理财师建议,使用信用卡一定要注意免息期,也就是在账单日后的第一天刷卡消费,这样才能享受到最长时间的免息期。一般银行的免息期最长50天,最短30天。如果超出了免息期,透支消费的利率也是挺高的。值得注意的是,对于持有多个信用卡的消费者,一定要均衡消费,最好能达到每张卡的免年费刷卡次数,可以省下50元或100元的年费。

所以,国庆节期间,信用卡一定要注意还款时间,不要因刷得兴奋过头,而错过了还款,增加不必要的费

用。

技巧三:分期付款节省时间成本

虽然分期付款要偿付一定的利息,但却让消费者早日买到想要的东西,节省了时间成本,而时间就是金钱。国庆节商场打折之际,可以花费比原来少的钱买到心仪的物品,通过信用卡还可以积分、分期付款,真是一举三得。

需要注意的是,利用信用卡分期付款进行购物,免除的只是在持卡人按期按时归还全额款项条件下的利息。若没有按时或没有全额还款,就有利息产生了。一旦选择偿还最低还款额,也就要支付该月交易总额所产生的利息。因此分期付款即使免息也要按时还款,否则不仅不能免息,可能还要缴纳罚息。(陈墨)

流动资金不休息 银行产品选择多

本报讯 随着“十一”长假的临近,投资者开始考虑休市期间的资金安排。在目前银行理财市场上,有货币基金、短期滚动理财、通知存款,以及“日日金”等当天结算产品可供选择,投资者不妨根据收益率、方便程度以及自身偏好来进行操作。

通知存款最方便

债券基金+通知存款”是不少老

股民管理第三方存管账户的好办法。相比于目前活期存款0.36%的利率,一天通知存款和七天通知存款的利率分别为0.81%和1.35%。今年8天长假期间,假设10万元存管账户资金获得的活期利息收入仅为8元,而使用七天通知存款业务,获得的利息收入可达26.5元。

通知存款也是最方便快捷的理财方式。投资者只需致电银行客服或

登录网银,便可顺利办理一天或七天通知存款,而无需亲赴网点办理签字手续。同时,不少银行现已开通类似的“智能存款”工具,客户只需要一次设置,就可自动进行转存,丝毫不影响资金使用。例如,兴业银行的“自在增利”,民生银行的“钱生钱B”、农业银行的“闲钱不闲”都属于此类服务。当然,投资者活期账户余额需超过5万元。

黄金变数大增

走势,相当微妙。一直以来,对美元的抨击之声不绝于耳,但美元即使经常大起大落,其国际储备货币的地位却难以撼动,其回落的幅度也基本在可接受范围内,与看空力量的预期有较大落差。现在,在担忧美联储量宽政策带来的美元急剧贬值的背景下,美元反倒有些悄然稳住了。当然,在较长时间急跌之后的修复,需要更多的耐心,但目前美元的这种走势,至少使得一片看空声发生了一些改变。美元走好对黄金绝对不利,这一点与美元与其他商品的关系还有些不同。

今年以来,虽然中国经济从底部回升,其他经济体也开始摆脱衰退,但各种商品的表现反差太大:基本金属异常强势,原油却踟躇不前,化工产品期货也在冲高之后快速回落。其中的原因,与投机资金的操纵有直接关系,以铜为代表的基本金属背后做多资金最为坚决。现在,铜的走势也呈现了见顶迹象,这很可能预示着连续8个月的上升行情告一段落,商品将正式迈入跌势。若果真如此,则对于股票市场上被爆炒的资源类股票是一噩耗,商品价格的下跌将加速股价的下挫,之前推动它们上升的因素,不管是到手的盈利还是未到手的资

产注入预期,都将大打折扣,甚至成为下跌导火索。

今年或许是行业与经济环境起伏最大的一年,商品价格的大涨大跌将会令人瞠目结舌,而这一现象的背后,显然与市场需求仍然疲弱,产能严重过剩直接相关。在根本性的问题没有解决之前,单靠国家收储或资金哄抬,显然是难以持久的。今年的价格起伏中,建筑钢的走势是最有代表性的。以螺纹钢为例,价格从品种挂牌后的最低3400元最高升至4972元,至本周五(9月25日)又回落到3800元,这种过山车行情的出现,是投机资金与严酷现实之间对决的结果,最终,价格得直面惨淡的现实。因此,如果一定要谈基本面,我们恐怕得面对严重过剩产能与极度疲弱需求之间的矛盾。第四季度很多工业品价格的回归,恐怕不可避免。

在资金市中,大家最怕的是流动性的收紧,而现在,最担心的事大概会出现了。除中国对流动性作了一定收紧,近日美联储的声明中也让市场猜到了可能退出的口风。怕什么来什么,既然来了,就得面对。

无话不说

约,且大多数产品7天内均对资金实施冻结,不适合有紧急用途的理财者。

“日日金”流动性最强

目前市面上流动性最强的理财产品,是以招商银行的“日日金”等当日结算的理财产品。投资者可以在理财计划存续期内任一工作日提出申购或赎回本理财计划,申购和赎回即时生效。该产品每日计息,但该产品的收益率为浮动性,每天上午9时30分前通过“网通”公布上一交易日的理财年化收益率。该产品适合对流动性较大的投资者,理财收益一般情况下将高于七天通知存款。(张若斌)

一周理财市场点评

信托理财产品节前再升温

证券时报记者 张若斌

本周有28家银行发行了156款个人理财产品,理财产品发行数较上周上升明显。主要原因是信贷资产类理财产品大幅增加,收益率也有所提升。但随着国内外货币状况进一步收紧,投资者此时不宜买入长线产品,预期后市高收益产品还将增加。

据普益财富统计,本周信贷资产类理财产品单周发行数超过80款,较上周增加30余款,市场占比也是创出新高,达到51.9%。其中,中信银行信托理财产品94天收益率超过3%,半年3.6%、一年4.4%、636天4.3%;相对此前半年3.1%高出不少,而深发展尊贵理财计划更是高达5.6—5.8%,大大高于近期同类产品。不过,笔者建议投资者此时不宜买入长线产品,而是选择90天左右的短期产品,以期待下半年更高收益产品。随着国内外货币状况的进一步收紧,此种机会将层出不穷。

同时,债券和货币市场类理财产品发行数为56款,市场占比为35.9%,理财产品发行数有所增加但是市场占比小幅下降。人民币债券和货币市场类理财产品为45款,发行数增加了15款;外币债券和货币市场类理财产品发行数为11款,发行数基本持平,中国银行、交通银行等发行了该类理财产品。