

星期一 Monday 2007.2.5
主编:柴元君 专栏首席:朱莉 金萃萃
责任编辑:朱莉 美编:蒋玉磊
邮箱:zhuli@ssnews.com.cn
电话:021-38967534

9

上海證券報

Money

钱沿

(第二期)

周刊



“上证风云榜”首届理财师评选
参评选手首次亮相

详见 11 版

个人获得外汇越来越容易,投资渠道也不少,怎样选择? 让专家来指点迷津——

玩转外汇理财:让外币资产保值增值

详见 10 版

导读

首届中国精英理财师评选活动联手国内权威机构

中国金融理财标准委员会成为首席评审机构

详见 11 版

“贴心”弄成“贴钱”
保费竟被悄悄滞留月余

详见 10 版

青年经商夫妇
理财先从“闲钱”着手

详见 11 版

沉寂一段时间后,近期一批改良健康险产品陆续登场

新型健康险上市
新瓶依旧装旧酒

详见 12 版



张大伟 制图

富人游戏 信托



从3月1日起,如果没有百万金融资产,你将无缘投资集合资金信托计划。

银监会最新公布的《信托公司集合资金信托计划管理办法》中明确,信托计划委托人必须是“合格投资者”。根据规定,合格的个人投资者应当符合三项条件之一:个人收入在最近3年内每年收入超过20万元人民币,或者夫妻双方合计收入在最近3年内每年收入超过30万元人民币,且能提供收入证明;在认购信托计划时,个人或家庭金融资产总计超过100万元,且能提供财产证明;投资一个信托计划的最低金额不少于100万元。而且,即使是因为信托公司的过错而导致投资者的资金受损,投资者仍有可能承担部分损失。(朱文)

◆钱沿视点

你的篮子里不妨加点银行理财产品

□覃珊珊

随着一波又一波新股民、新基民投身到中国股市的洪流中,银行理财产品的销售开始遭遇“寒流”。

当投资者的回报预期被高收益、高风险的金融工具高高吊起的时候,大部分银行普遍面临这样的窘境:固定收益和长期限的理财产品都很难销售,而收益较高的浮动收益型产品也卖得一般。回想2005年3%年化收益率的理财产品都被抢购一空的情景,真不禁令人感慨,市场风向变化快得让各方都有些不知所措。

然而,即使目前银行理财产品的营销前景

不太乐观,也不能忽视其不可替代的投资价值。

首先,银行理财产品可作为投资组合的重要组成部分,有效分散市场风险,降低收益率的波动性,使整个投资组合更加的合理。比较理想的投资组合应涵盖现金、固定收益类证券、高收益金融工具、保险、商品类金属和房地产投资等,既要尽可能的提高收益,也要兼顾流动性和安全性。股票或股票型基金虽然在资本市场蓬勃发展时能提供非常丰厚的回报,但是风险大,收益率波动惊人。而银行理财产品在投资组合中的作用就如同“缓冲器”。由于银行推出的绝大部分理财产品保证本金,因此至少保住了一部分本金和收益,未来仍有“东山

再起”的机会。

其次,可供投资者选择的银行理财产品非常丰富,基本能够满足投资者个性化、多元化的理财需求。风险偏好低的投资者可以选择收益率较低的固定收益、保本型产品,风险偏好高的投资者可以选择收益率较高的浮动收益型产品;持有人民币的投资者可以选择各种人民币理财产品和QDII产品,持有外币的投资者也可以选择QDII产品;希望分享境外资本市场收益的投资者可以选择挂钩境外各板块股票的理财产品,希望投资境外各主要金融市场的投资者可以选择股票、债券、商品、新兴市场等混合型基金的QDII产品……可见银行理财产品的灵

活性与丰富性一点也不输于股票和基金。

最后,资本市场的发展给商业银行带来挑战和机遇是并存的。商业银行可利用资本市场的发展大胆进行产品创新,在产品设计上融入更多的“跨市场”理念,让一些没有进入资本市场的投资者也能在风险可控、本金可保的基础上尽可能的分享资本市场的收益。一些前进速度比较快的商业银行已经推出了与境内外资本市场表现挂钩的本外币理财产品,该类产品已经成了今年理财产品市场的主流趋势。

笔者相信,在林林总总的投资选择中,银行理财产品一定会以它独到的设计和无可替代的安全性,占领一席之地!