

# 个人理财“内外联动”迈出第一步 海外淘金安全为先

□斐翔

近日,工商银行在香港的控股公司工银亚洲正式推出了“理财金账户”品牌,同时承诺,只要拥有“理财金账户”,客户可同时在香港和内地分行享受贵宾服务。一石激起千层浪,个人理财“内外联动”似乎已经水到渠成,但事实真的是这样的吗?

## “内外联动”迈出第一步

在工银亚洲推出“理财金账户”品牌的同时,工行也同时开通了内地各分行与工银亚洲互通贵宾理财服务,内地分行可向工银亚洲的“理财金账户”客户提供多种贵宾理财服务,而内地分行的“理财金账户”客户在香港也可享受工银亚洲提供贵宾理财服务。一些投资者认为,工行此次在内地与香港互通贵宾理财服务大大拓宽了贵宾理财服务的地域范围,购买香港的理财产品似乎已经没有门槛了。但是来自权威渠道的消息来看,此次互通的贵宾理财服务,只是“内外联动”的第一步。

据业内人士介绍,工银亚洲在香港为“理财金账户”提供的贵宾服务礼遇包括:特优储蓄及定期存款利率、投资服务收费优惠、人民币及内地关联服务优惠、豁免借记卡及信用卡年费、银行柜台服务费豁免及优惠等,并不可以直接去投资香港的资本市场,或者购买只在当地上市的理财产品。

## 外资银行“好牌”诱人

汇丰、渣打、东亚和花旗的外资法人银行在中国内地顺利开业,使得许多投资者在憧憬着能在不久后依托这些银行到海外投资理财,从这些



银行在香港的理财产品来看,确实有如一副“好牌”。

花旗香港网站的股票投资包括香港、美国证券服务、股票月供投资计划;汇丰香港可提供更多的海外证券买卖。汇丰“卓越理财”客户,能通过网络和电话购买中国 B 股、美国、英国、日本、澳洲及加拿大的股票;花旗目前可提供汇丰、和黄、中石油、中移动和盈富基金等。

为了规避风险,不少外资银行,都有一个面向个人投资者的股票月供计划业务,银行会圈定一些股票或 ETF,让投资者每月低至 1000 港元或 1500 港元定期定额买入,规避风险。月供股票,从长期而言,风险

更低,收益可能更高,资金占用不多。至于外汇基金、各类 ETF、国际货币基金、生命周期基金等等,也是外资银行手上的“好牌”。

## 海外淘金安全为先

不过,尽管投资海外的渠道将日益拓展,投资者还是要注意控制好风险,到海外“淘金”,安全是最重要的。近日,佛山警方公布了首宗购买境外基金被诈骗案,70 余名佛山市民购买 58 万美元基金血本无归,骗子声称欧洲某国金融集团推出的“货币动能基金”,在互联网上开设了网站,年回报率可达 200%。其实,除了这些稍有投资理财常识就能识破的

骗局之外,一些借海外合法机构到内地推荐理财产品的事情,其出现的频率也在逐步加大。

随着国家对于个人使用外汇限制越来越少,个人投资海外的渠道也越来越多,像外汇信托、外汇理财产品以及 ODII 产品,包括新近出现的外汇保单。但无论产品的类型如何变,其唯一不变的就是他们的发售机构,其注册地是在内地。只要关注到这一点,你就可以建立起初步的辨识标准。同时,即使是合法的海外理财产品,投资者也要评估它的风险和收益是否在自己可承受范围之内,毕竟海外市场,对于大多数人来说还是十分陌生的。

## ◆产品动态

# 金盛保险新推 退休财富规划产品



□本报记者 黄蕾

中国市场的退休理财规划方兴未艾,巨大的市场需求和发展潜力引来了中外金融机构的高度关注。金盛保险日前推出了“全方位畅享退休计划”,该计划是一款能够抵抗利率波动风险、长期持续与投资市场同步成长,实现退休财富规划“应我而变”的养老保险产品。

据介绍,该计划最突出的特点之一就是养老金领取自由灵活,与市场常见养老产品不同,客户无需在购买时即确定养老金的开始领取年龄、领取年期和领取金额,从而可以在退休时刻根据当时的情况再做抉择。

此外,在养老金领取前,该计划还有丰富的养老金领取组合供首次领取时选择,客户可以根据自己的财务状况、养老金储备状况、身体状况等因素确定退休的年龄、养老金的保证领取年期。除了领取定额的养老金外,客户还可以随时从个人账户中支取部分金额,供健康医疗之急需,或作为旅游度假费用以丰富平淡的退休生活。

同时,该计划提供的生存金及周年红利自动转投资功能、双重分红机制以及国际化的投资管理能让客户养老储备金保值增值。



## 光大银行“同享一号”

4月3日至5月7日,光大银行推出 ODII“同享一号”票据挂钩型美元产品,该产品投资于由摩根大通银行担保的美元到期保本型结构化票据,投资回报同境外篮子基金的表现相联结。该产品的投资币种为美元,起点金额为 1 万美元,投资期限为 5 年 15 天。产品的管理费率为 0.2%,托管费率为 0.15%。到期收益上不封顶,100%保障本金。

点评:该产品的投资期限较长,但是每月有一次提前赎回的机会,在一定程度上降低了流动性方面的风险。同时采用了汇率锁高机制,在一定范围内(每半年 3.5%)根据人民币升值幅度结合动态投资组合的表现,通过调节债券底限水平提高并锁定到期本金赎回水平,能在一定程度上提供投资人本金的币值保护。

## 中信银行“中信理财之锦绣 1 号”

4月10日起,中信银行开始发行理财新品——“中信理财之锦绣 1 号”,产品主要投资于银行、证券、保

险等金融机构的战略配售、定向增发和其他股权投资项目。产品的投资期限为 5 年,为浮动收益型产品,到期后本金及收益将按实际情况一次性支付,预期年收益率为 6%—25%。产品的认购金额最低为 50 万元,以 10 万元递增,每半年开发一次,投资人可根据最近估值基准日公布的结果将投资所得变现。

点评:该产品是中信银行与中信信托有限公司合作推出的“股权投资类银信产品”,因此产品收益结构有些复杂,设计了“优先——次级”受益人结构,其中优先收益权全部由产品的投资人认购,次级收益权由受托人认购,如果投资发生亏损,次级受益人将用自身权益补偿优先受益人的损失;当年投资收益率不足 6%时,次级受益人向优先受益人让渡收益,以保证优先受益人收益达到最大。但是该产品的风险仍然较大,而且门槛较高,因此比较适合那些风险承受能力较大且资金雄厚的投资人。

## 招商银行 HOLA 特力屋联名信用卡

4月10日,招商银行和 HOLA 特力屋联合发行的联名信用卡正式发行。该卡的持卡人可以刷卡消费的时候,可以累计在 HOLA 特力屋的消费会员积分,也可以累积招行信用卡的积分,同时凭借此联名信用卡,在 HOLA 特力屋各个门店消费,正价商品可享受 9.5 折的优惠,购物满

1500 元以上则可以实行 6 期的无息分期付款优惠。

点评:招行信用卡有全国万家特惠商户的优惠,持卡人持有该信用卡,可以在餐饮、娱乐、休闲等多个领域享受到不同程度的优惠。该联名卡除了上述优惠外,首刷礼为精美花茶壶和底座,单笔首刷金额页可以有 3 倍积分的优惠。对于那些喜爱家庭软装以及该品牌产品的人群应该是不错的选择。

## 中信银行自动赎回型美元理财产品

4月10日—4月22日,中信银行发售自动赎回型美元理财产品。该产品的投资期限为 2 年,产品收益挂钩由中石化、中石油、大唐发电、华电国际、神华能源组成的股票篮子的表现,产品的预期最高年收益为 12%,认购金额的起点为 5000 美元,以 100 美元递增,投资期为 2 年,本金 100%保障。此外,在该产品每个计息期的观察日(包括第一个计息期),如果各支联系股票的当日收市价格都不低于其期初价格,则该产品将于当日自动赎回。

点评:该产品 2 年的投资期在目前短期产品当道的阶段,稍显得有些长,但是由于有自动赎回功能,因此改善了流动性不足的问题。不过投资者也因此面临了再投资的风险。同时由于该产品的收益是与股票篮子的价格表现相关的,因此除了可能获得

最高收益,也可能届时收益率为 0。而且是用美元投资,投资者还面临美元贬值可能带来的本金损失或投资收益缩水。

## 浦东发展银行“资源之王,金油煤铁”结构性存款

浦发银行自 4 月 11 日开始发售“资源之王,金油煤铁”为主题的结构性存款产品,该产品和金油煤铁龙头企业的表现挂钩,挑选了中石油、中海油、紫金矿业、壳牌石油、神化能源和浦项钢铁等股票挂钩,产品全额保本,投资币种分美元和人民币两种,分为 1 年期和 2 年期共 4 种产品。其中 1 年期产品收益上不封顶,2 年期人民币产品预计累计最高收益 18%,美元产品预计最高累计收益 25%。

点评:该产品采取“锁高型”的特殊结构,改变了以往需要挂钩股票持续上涨才能获得高收益的理财产品特点。只要产品在某一时间段上涨,就可以锁定相应的高收益,为投资者在震荡市中获得较理想的收益。不过该产品对于投资者和银行而言,都无法提前终止。因此产品的流动性稍逊,而且面对人民币升值的趋势,美元投资产品如果无法达到较高收益,还面临本金缩水风险。

## 中信银行“理财宝——外币理财产品 0709 期”

4月10日—4月22日,中信

银行开始发售其“理财宝——外币理财产品 0709 期”产品。该产品分为股票联系型美元产品和固定收益类产品两种。股票联系型产品是前期发售的 07A 股票联系型人民币产品结构引入美元产品中,从而推出的股票联系型美元产品。产品期限为 2 年,起点金额 5000 美元,以 100 美元的整数倍递增。本金到期全额返还,产品收益率为股票篮子所包括的五支股票表现的算术平均值,从第一个计息期开始,在相应计息期内,只要存在某一个交易日所有联系股票的当日收市价格均不低于其期初价格的 95% 的情况,本计息期产品预期年收益率为 12%;否则,本计息期产品预期年收益率为 0%。固定收益类产品分为美元 3 个月、美元半年、港币半年期 3 种,固定年收益分别为 5.12%、5.16%、3.95%,VIP 客户的固定年收益为 5.15%、5.18%、3.98%。

点评:该产品系列分为两种不同形态的投资方向,第一种为浮动收益类产品,投资时间较长,但是预期收益也较高,但是也同时面临投资收益为 0 的风险,适合那些资金使用率不高,有一定风险承受力、希望能够获取较高回报的投资者。第二种是固定收益类产品,结构相对简单,投资期限也较短,产品的流动性不错。适合较为稳健的投资者。

(金萃萃)