

Money

# 人民币升值 手头外汇如何动

◎本报记者 金莘莘

人民币快涨的势头仍然在持续。7月16日,人民币汇率中间价定在7.5681元之后,突破了7.57元的整数关口,再次创下新高。统计数据显示,截至7月17日,自汇改以来,人民币累计升幅已达到7.203%。

人民币汇率的持续飙升,很多持有美元、港币的投资者手中的资产面临逐渐缩水的情况,在人民币升值的大背景下,如何让手头的外汇合理规避人民币升值带来的风险?招商银行上海分行理财中心外汇理财专家赵蔚表示,目前投资者可以根据自身的情况,通过结汇、外汇投资等手段来操作,规避风险。

## 无用途外汇可结汇

根据众多市场人士的预期,人民币近期仍然将会承受升值压力,长期来看,人民币持续升值的趋势也不会在短期内改变,因此对于那些持有美元和港币的投资者而言,如果这些外汇没有明确的用途和投资用途,可以考虑进行结汇。据赵蔚分析,人民币继续升值的趋势现在不会改变,因此,结汇是规避人民币升值带来的汇率风险的不错选择。

需要提醒的是,目前仍然有些人由于不熟悉国家的外汇管理政策,而极力反对结汇。事实上,如果不是近期需要,如果是为了多年后孩子的出国留学等问题而储备美元,并没有必要。根据国家政策,境内居民现在每年可以因私购汇5万美元,而且手续非常方便。在人民币目前持续升值的情况下,过早储备美元其实也是不划算的。

## 外汇理财途径多

不过虽然目前购汇已经非常方便,但是对于那些手头外汇有明确用途的人而言,选择适合自己的外汇投资方式,以确保手头资金的保值增值,则是首要的任务。

赵蔚指出,外汇投资的途径很多,投资B股、购买外汇理财产品、外汇买卖、适当投资一些高息货币,都是不错的选择。

不过从目前的投资情况来看,赵蔚表示如果要购买外汇理财产品,在固定收益类产品和浮动收益型产品之间,选择浮动收益类产品可能获得的收益会更高。相对于固定收益类产品5%左右的预期年收益率,目前很多银行推出的浮动收益型外汇理财产品的预期年收益都在10%左右,有些产品的收益上限甚至上不封顶;而且这些产品的品种也日益丰富,从产品设计、挂钩对象等方面看,都比以往产品有更多选择。

据赵蔚介绍,现在的浮动收益类外汇理财产品挂钩方向很多,包括农产品、投资中国市场的海外基金、H

股、金属商品等方向,在收益方面,也为不同风险偏好的投资者提供了不同的选择。对于较为保守的投资者,银行方面提供的是保本型的浮动收益产品,在本金保障的前提下通过挂钩一定的标的为投资者博取高收益。对于风险偏好较高的投资者,银行方面现在已经开始提供不保本的投资产品。例如招行不久前发行的一款产品就是只提供90%的本金保证,但是该产品的参与率在145%,因此投资者有机会博取较高的收益。

另一方面,在以前比较热门的外汇买卖投资中,目前也出现了新的变化。较之以前较多的投资者热衷的外汇实盘买卖,由于其正常的收益一般在5%-8%之间,加上“受到资本市场的刺激”,因此有越来越多的投资者开始进行外汇期权和外汇保证金的投资。如招行的外汇期权业务,据赵蔚的介绍,根据招行的统计,目前的交易量已经与外汇买卖交易不相上下;而交行的满金宝业务和中行的保证金外汇宝业务,也是目前众多投资者选择较多的业务。

此外,由于高息货币近期走势强劲,很多投资者也开始选择投资高息货币以规避风险。由于美元指数持续下跌,欧元兑美元在纪录高点1.38美元附近震荡,而本周一(7月16日)澳元兑美元创出18年新高,英镑兑美元也创出26年新高,因此投资高息货币诱惑不小。不过,赵蔚指出,目前这些货币都已经处于高位,因此投资高息货币的操作应该以中短线为主,投资者尤其要注意盘面的变化和其中的风险性。如果要进行长期投资,风险很大,建议不要如此操作。

## 投资仍需量力而行

进行外汇投资,风险因素仍然是投资者不可小觑的一点。虽然目前的很多外汇理财产品的预期收益率都非常高,但是银行理财专家也指出,除固定收益类产品之外,浮动收益产品的预期收益率并非产品的实际收益率,在实际操作中,很可能出现投资标的的变化与预期不相符合,从而导致收益变低或者没有收益的情况;那些不保本的浮动收益率投资产品,还可能出现本金不保的情况,因此投资者对于这其中的风险一定要有清醒认识。

而外汇买卖投资,也是风险较大的投资方式,其要求资本金大,不太适合小规模的投资。尤其是外汇保证金性质类的产品,由于其“以小博大”的投资方式,其杠杆在放大了收益的同时也放大了投资风险,需要对于外汇行情有较深理解并且具有较高风险承受力的投资者才适合。

因此投资者在进行外汇投资前,需先行评估一下自身的风险承受力和资金的用途,然后选择适合自己的外汇理财产品。



## 各大银行近期外汇理财产品列表

产品销售银行	期限	预期年收益率	最低认购金额	备注
工商银行	3个月	5%	5000美元	到期或提前终止时,一次性还付本息
中行四川分行	3个月	4%	5000美元	
建设银行	3个月	3.72%	40000美元	发售地区为厦门
农业银行	6个月	5.05%	5000美元	VIP及认购金额超过2万美元(含)的客户可享受5.1%的年收益率
交通银行	24个月	等于8个季度表现的算术平均值,下限为0,上不封顶	40000美元	该产品将投资于股票、外汇和债券三大领域
招商银行	6个月	5.2%	20000美元	该产品可以用于质押
光大银行	6个月	5.25%	5000美元	投资者不可以提前终止
上海银行	12个月	5.18%	5000美元	VIP及认购金额超过2万美元(含)的客户可享受5.28%的年收益率
北京银行	6个月	4%	1000港币	
深发展	3个月	5%	5000美元	认购金额超过2万美元(含)的客户可享受5.1%的年收益率
中信上海分行	6个月	5.1%	5000美元	认购金额在1万美元(含)的客户可享受5.16%的年收益率
民生银行	6个月 12个月 24个月	3.48% 3.7% 3.88%	1000美元	
东亚成都分行	12个月	8%	5000美元	挂钩金价
渣打银行	3个月	2%-3%	20000美元	保本型产品
花旗银行	18个月	(上不封顶)	25000美元	挂钩五大港股
恒生银行	15个月	3.65%	50000港币	

缪晓旦制表

## ■相关报道

### 固定收益类产品 渐“失宠”

◎本报记者 金莘莘

随着人民币升值的加速,曾经受到投资者欢迎的固定收益类外汇理财产品,目前正在“失宠”。

“境内资本市场高收益的刺激,加上人民币升值的加速,让传统的固定收益类外汇理财产品逐渐失去了市场。”招商银行上海分行理财中心外汇理财专家赵蔚分析道。据其介绍,目前银行较为热销的都是浮动收益类的外汇理财产品。由于今年推出的很多外汇产品主要挂钩境外资本市场,加上本金的保障,“因此在资本市场高收益的刺激下,越来越多的投资者开始选择浮动收益类产品以博取高收益。”

另一方面,造成固定收益类产品失宠的原因在于人民币的持续升值。很多市场人士的观点是,今年人民币的升值幅度可能会达到5%,而传统的固定收益类外汇理财产品,其年收益率也大都集中在5%左右,考虑到升值带来的汇率风险,固定收益类产品的最终实际收益可能并不理想,大部分将会因为人民币的升值而抵消掉。因此会有越来越多的投资者弃“固”选“浮”。

## 新品点评

### 招商银行发行 “添富增利”理财产品

◎本报记者 金莘莘

7月17日起至8月1日,招商银行推出了“添富增利”理财产品。该产品的投资顾问由汇添富基金管理有限公司担任,募集资金将主要投资于精选优秀基金、新股申购以及具有长期竞争优势的上市公司股票,其预期年收益率为4%-20%,投资期限为1年,自成立之日起,在存续期内开放三次,每次开放时间为5个工作日,投资者可视资金需要或回报满意度选择赎回,产品的认购起点为5万元人民币,限额为30亿。

点评:该产品是招商银行针对其高端零售客户提供的一款稳健收益型理财产品,与其他挂钩基金的理财产品不同的是,该产品采用较为积极的资产配置策略,根据市场波动情况,有针对性地选择投资基金、申购新股、投资A股,通过投资市场的优化组合,尽可能地规避市场风险。此外,该产品的流动性较强,在投资期限内有多次开放机会,每次开放时间为5个工作日,投资者如果在资金上有需求,可以在此期间赎回。

### 浦发银行 推出酒店联名信用卡

◎实习生 崔君仪

7月16日,上海浦东发展银行信用卡中心与全球最大的酒店管理公司——洲际酒店集团宣布,共同推出面向中国消费者的悦悦会·浦发联名信用卡,这也是国内首张由国际酒店管理公司与本土银行发行的双币联名信用卡。

作为一张专为差旅人士设计的双币联名信用卡,其增值服务相当突出。持卡人在境内外所购物品在30天内意外损坏或被盗,可以获得一定的补偿;金卡持卡人刷卡支付全额交通费用或70%旅游团费,即可享受高达200万元的旅行平安保障计划;持金卡全额购买飞机票,若因飞机航班原因发生延误6小时以上,亦可获得一定的补偿。同时在2007年10月31日前成功申请的持卡人,可最高获赠10,000点悦悦会积分,此积分可兑换境内快捷假日酒店免费住宿一晚。

点评:该卡的独特优势在于它融合了悦悦会奖励计划所提供的便捷的积分兑换方式和遍及全球的酒店住宿选择。持有悦悦会·浦发联名信用卡或金卡的会员在世界任何地点进行消费,均可获得相应积分。此外,如果入住洲际酒店集团全球任一家下属酒店便可获得双倍积分,激活该卡还能获得额外积分。凭此积分,会员不仅可以换取洲际酒店集团在全球3,700多家下属酒店的免费住宿,而且还可以获得机票优惠、商场礼券、皇冠假日高尔夫礼品以及在亚太区享受各式Spa服务的机会。持卡人还可全球40,000家花旗特约商户享受折扣优惠等特别礼遇。

### 平安保险推个人财险套餐

◎本报记者 黄蕾

平安产险日前推出新型个人财产保险系列套餐产品:6种主险+19种附加险。客户可根据自身需求组合保险产品,灵活方便,保障到位。

据介绍,该系列产品是在整合现存个财产产品基础上设计开发的,6项主险囊括了现行市场上最主要的几类个财险:个人房屋保险、个人财产保险、居家责任险、意外伤害还贷责任保险、电动自行车第三者责任保险、电动自行车驾驶人意外伤害保险,其中,电动自行车第三者责任保险更是填补了电动自行车标的责任险的市场空白。

在此基础上,19种附加险对主险责任进行了补充扩展。如附加险中的“银行卡被抢夺损失保险”是为被保险人或其配偶由于歹徒逼迫而泄露密码造成的资金损失设计的保险产品。

点评:可以说,平安上述25款个人财产保险产品已基本涵盖了家庭生活中可能遇到的各主要风险,让客户享受到了较以往更为全面的风险保障。不仅对个人财产进行全面风险保障,平安该系列产品另一亮点是:满足了客户个性化的风险需求。

### 农行房贷还款可“休假”

◎本报记者 苗燕

为方便购房人资金周转,农行近日推出了“房贷还款假日计划”,借款人可以根据自身情况,为自己的房贷还款放假。“还款假日计划”包括“轻松假日计划”和“完全假日计划”两种套餐。

“轻松假日计划”,就是借款人可以和农行约定一个“假期”(单次假期最长为24个月),在这个假期内借款人只需按期支付贷款利息,而暂时不用归还贷款本金,等假日结束之后再按等额本息或等额本金还款方式归还贷款本息。

而“完全假日计划”则是在一个约定的假期(单次假期最长为12个月),借款人可以既不还贷款本金也不用还贷款利息,等假日结束之后再按期归还贷款本息,但是,借款人必须同时办理提前还款,就是说,在提前还一部分款后可以享受不还款的假期。

点评:农行人士介绍说,该计划可以减轻购房人在贷款初期的还款压力,使自己的生活更加从容。符合条件的借款人,可以多次申请“轻松假日计划”。

## ■首届精英理财师评选选手秀场

### 工行重庆市分行“财富指南针”理财队



工行重庆市分行“财富指南针”理财专家团队由9位实践经验丰富,并获得中国金融理财标准委员会认证的国际金融理财师(CFP)、金融理财师(AFP)及有专长的资深客户经理组成,为市分行客户提供理财服务支持。

田晖、徐珂晖、袁慧慧,均为工行重庆市分行“财富指南针”理财专家团队成员,同时也是工行重庆渝中支行个人理财研究室成员。现主要为工行重庆渝中支行3000余名中高端客户提供理财服务支持。长期以来,秉承专业、勤勉的团队精神,坚持客户利益第一位,创立的“渝中支行理财快车道”服务品牌在客户中享有盛誉。目前管理客户资产9亿元,团队配合网点理财产品销售连年大幅增长,2006年理财产品销售4亿元,同比增长151%,其中开放式基金销售2.4亿。2007年上半年理财产品销售4.28亿,半年超过去年全年水平。

#### 田晖

国际金融理财师(CFP),现任工行重庆渝中支行个人金融业务部副经理。中共党员,金融专业大专学历,从事个人金融理财工作14年。多次被评为支行金融先进个人,2006年获市分行及渝中支行“党员先进性教育先进个人”称号。负责支行个人金融业务组织推动工作与支行中高端客户维护。

#### 徐珂晖

金融理财师(AFP),工行重庆渝中支行客户经理主管。金融专业大专学历,从事个人金融理财工作10年。重点为网点300余名理财金贵宾客户提供理财服务。2006年被评为总行“青年岗位能手”、市分行“优秀客户经理”。个人专长:保险规划、全方位理财规划。

#### 袁慧慧

国际金融理财师(CFP),工行重庆解放碑支行客户经理,主要为6个优质集团客户提供理财服务。中共党员,本科学历,从事金融理财工作5年。个人专长:全方位理财规划。

#### 团队

#### 个人

#### 刘永华



现就职于招商银行郑州分行,从事个人理财业务。具有银行、保险、会计、营销人员从业资格。2003年7月进入中国银行河南分行工作,主要从事零售银行业务,其间还从事过会计、信贷等工作。

2005年5月加盟招商银行,开始真正以个人理财作为我事业发展方向,并为此付出不懈的努力。在招商银行从事个人理财2年,管理个人理财户320余户,资产约3500万元左右。工作中以专业、谦和的形象赢得了广大客户的信任。

2006年9月,河南省第二届金融文化节上,经过激烈的角逐,最终被评为河南省十大理财师。

#### 沈晓



毕业于山东经济学院金融学专业,十二年银行从业经历,现任上海浦东发展银行济南分行财富管理部产品经理,负责分行外汇、证券、基金、保险及银行本外币理财产品的营销和管理,以及分行贵宾理财体系的建设,拥有金融理财师(AFP)、国际金融理财师(CFP)、中国注册会计师(CPA)、国际注册内部审计师(CIA)资格证书,拥有保险等从业资格。

个人理财工作经验丰富,曾为多名客户提供理财建议,并在山东电视台、济南电视台、山东广播电台做过多期理财节目,组织过多场大型理财讲座,并为《齐鲁晚报》、《山东商报》、《生活日报》、《齐鲁周刊》等山东多家主流媒体撰写过多篇理财类文章,在山东《都市女报》开有理财专栏。