



# 银行争推投资理财新概念 理财夜市火爆收益颇具吸引力

## 理财夜市很火爆

众所周知,银行的营业时间大多始于早上9时左右,这与一般人的上班时间十分接近。有银行工作人员介绍说,很多客户尤其是白领,因为白天上班不方便上网或者不方便使用网银,只能与自己心仪的理财产品擦肩而过。

目前,笔者了解到,多家银行推出了夜间理财产品,有效地延伸了银行服务时间,提升了理财产品的人性化服务,满足了上班族的上网购物习惯。2011年7月,招商银行率先推出“理财夜市”。截至目前,已有多家银行加入此行列,包括中行、农行、工行、建行等国

## 收益颇具吸引力

笔者发现,一般理财夜市在产品收益率方面要比同期柜台售卖产品略高,这对客户而言,无疑是极大的吸引力。

理财夜市与白天柜台出售的理财产品有不少共同之处,如起购金额大多为5万元、风险较低、期限较短等。理财夜市更具优势的

地方在于,收益率要比日间理财产品普遍高出0.1%~0.2%,且省去了在柜台填单、等待、办理的时间。某城商行理财经理向笔者介绍,从银行的角度来看,理财夜市节约了人工成本,同时提高了电子银行的普及度和使用率;从投资者的角度来看,节省了时间成本且简化了操作步骤。

以光大银行理财夜市2016年32期为例,其投资门槛金额为5万元,从3月24日开始发售,到3月30日终止发售,起息日也为3月30日,其预期年化收益率为4.28%;兴业银行“天天万利宝”2016年第12期G款(夜市版)的预期年化收益率为4.2%;中信银行也推出了夜间专属稳健宝,发售截止日期为4月4日,预期年化收益率为4.25%。

## 风险与收益并存

夜市理财产品由于便捷性和收益率更高,一般在推出后会热卖甚至遭遇“秒杀”,一些投资者便总结出抢购技巧。不过,理财师提醒大家,与其他金融产品一样,夜市理财同样有风险。

据了解,不少投资者表示,理财夜市推出的产品太过抢手,很难买到。理财夜市推出的产品屡遭抢购,一方面因为大部分产品风险较小,受到广大工薪阶层的青睐;另一方面是因为多是5万元、10万元起售的产品,门槛

比较低。“目前银行夜间发售的理财产品大多收益率在4%左右,遭到抢购也在意料之中。”业内人士同时提醒,在投资银行夜间理财产品获得较高收益的同时万万不可忽视了产品的风险。

## 产品购买有技巧

首先,投资者最好保持对银行产品信息的密切关注,提前挑选好产品。各家银行一般在官网的明显位置公示即将发售的理财产品信息,可以随时浏览查询。也可以联系银行的理财经理,协助搜集产品信息,并及时通知。

其次,要把握好理财产品发售的“黄金时间”,提前做好资金;尽量熟悉银行提供的各种购买渠道,并选择适合自己的渠道。可以通过网上银行、手机银行等多种电子渠道购买夜市产品,尤其是目前日益普及的手机银行,只要一机在手,就可以随时随地购买理财产品,从而最大限度地摆脱空间与环境的限制。

在购买渠道上,各银行的规定也各不相同,有的限制仅可以通过手机银行购买,有的也支持网上银行购买。虽然银行之间的竞争和差异化经营,可以给投资者更多的选择空间,投资者更要弄清楚每家银行的相同点和不同点,以便取得更大的收益。 周一海

# 怎么区别银行理财产品和银保产品

如今,越来越多的保险产品带有理财属性,有的收益还颇高。银保类产品也占据了银行的一席之地,经常出现在大家的视野中。“那么保险理财和其他理财方式,尤其是银行理财产品相比有什么区别呢?”许多投资者感觉雾里看花,无从选择。来看看理财专家们怎么说吧。

保险产品“保护”作用明显。“保险的第一大作用就是保障。”某寿险业内人士表示,只要手中有闲钱了,买了正确的保险,人们的生活就有了保障。从保障的角度看,优先购买的应该是重疾险、意外险等具有保障功能的险种。

“保险的两大功能在保证利率,锁住长期的投资回报率。”该业内人士介绍说,当前经济形势下,挑选有一定收益、期限较长的保险理财产

品,可以避免现金财富陷入低利率危机。

另外,“保险合同上明确规定了保单收益人的人选及受益份额。它具有法律的执行效力,可以将其视为免税的遗产,按照其意愿予以规划及分配。”某银行理财经理认为,在一些特殊情况下,保险的“保护”作用将更加明显。

你购买的究竟是银保产品还是银行理财产品?理财专家建议投资者分清银行理财产品和银保理财产品的区别,防止雾里看花,才能挑选到最适合自己的产品。

首先,期限、起点不同。一般银行理财产品的期限比较短,少则几天,多则一两年;而银保理财产品的期限较长,少则三年,多则几十年。同时,银行理财产品起点较高,一般为5万元;银保

理财产品起点较低,几千元或一两万元即可购买。投资者一旦遇到期限较长、起点低于5万元的产品,就很有可能是保险产品。

其次,缴费期限不同。所有银行理财产品都是一次交清;而银保理财产品有的需要一次性交清,有的则可分期缴费。

第三,购买年龄不同。所有银行理财产品均没有投资人的年龄限制;而银保理财产品有投保人年龄的限制,一般不超过60周岁。

第四,收益构成不同。银保理财产品一般分为固定收益加上分红收



益,凡是提到分红的理财产品,多是银保类产品。

最后,销售主体不同。银行理财产品的销售合同上,是以银行作为销售主体的,所盖公章是银行的;而在银保理财产品的销售合同上,出现的都是保险公司的名称,所盖的公章也是保险公司的。

金色

# 看似高收益,挂钩股票理财产品又出现 请注意,这类产品远不如其宣传的那么高大上

随着近期股市的回暖,挂钩股票理财产品又在市场出现。据悉,日前,平安银行发行“平安财富”结构类(挂钩股票)2016年129期人民币92天产品,最高预期收益率达8.5%,它的投资标的

是沪深300股票指数。

不得不说,对比目前银行理财产品4%左右的收益,互联网宝宝平均2.7%收益,而一年定存基准利率仅为1.5%,挂钩股票的理财产品8.5%的投资收益在目前来说确实是比较理想的回报了。但需要提醒的是,该产品的收益取决于沪深300股票指数的未来走势,而最高收益的实现是有条件的。据分析,该产品设置有两个障碍价格。最好情

形:若挂钩标的在产品最终观察期日的收盘价格小于等于障碍价格1且大于等于障碍价格2,且最终价格刚好等于障碍价格1或者障碍价格2,则产品到期后,投资者可获得8.5%的年化收益率;最差情形:若挂钩标的在产品最终观察期日的收盘价格大于障碍价格1或小于障碍价格2,则产品到期后,投资者可获得1.5%的年化收益率。

从以上规则不难发现,该产品最高收益的实现难度比较大,设置的条条框框太多,而股市变幻莫测,最终价格很难预测准确,因此满足达到最高收益的条件实在难上加难。而一旦不能满足这些条件,则只能获得最低收益。因此,这

类产品远不如其宣传的那么高大上,所谓的高收益只是银行宣传的“幌子”。

此外,股票是高风险高收益的投资工具,因此挂钩股票的理财产品的风险还是颇高的。这是因为,股市的走势受多方面的因素影响,比如宏观经济走势、政策面、上市公司业绩、资金走向等。而中国股市由于成立时间不久,发展并不完善,意料之外的震荡和波动时有发生,这进一步加剧了股市的风险。而挂钩股票型理财产品的收益完全取决于挂钩市场的走势,所以不确定性较高。而一旦市场出现较大幅度的下跌,产品还可能

出现亏损,例如东亚银行曾发售的一款境外代理理财产品,挂钩香

港4只H股,5年亏损达60%,高风险不容小觑。

投资者应该充分认识和高度警惕挂钩股票理财产品的风险,切忌片面追求高收益。其实,标榜收益率达7%、8%以上,甚至高于10%的理财产品,多数不靠谱,投资者不能被理财经理的花言巧语所忽悠,要有自己的独立判断。此外,投资者应根据自己实际的资金情况和风险承受能力选择适合自己的投资产品,股票型理财产品风险较大,适合风险承受力较强的投资者,风险承受能力较差的投资者不适合投资该产品,这一点广大投资者需要有清醒的认识。 林月师

# 普通投资者如何投资公司债

## 两种参与途径

目前个人投资者参与公司债投资主要分为直接投资和间接投资两类。个人投资公司债,首先在证券营业网点开设证券账户,等公司债发行时,像买卖股票那样买卖公司债,只是交易最低限额是1000元。直接投资有两种方式:一是参与公司债一级市场申购;二是参与二级市场投资。间接投资就是投资者买入银行、券商、基金等机构的相关理财产品,然后通过这些机构参与公司债的网下申购,或者在二级市场买卖来实现个人收益。

需要提醒的是,从目前的情况来看,公司债券是一个更加适合机构投资者长期投资策略的品种,不适合个人投资者做短线投机炒作。

## T+0交易制度

公司债的交易方式与股票不同。据介绍,机构投资者可以在上证所竞价交易系统和固定收益证券综合电子平台同时进行交易,个人投资者则只能在竞价交易系统中进行公司债买卖。

每个交易日9:15~9:25为竞价系统开盘集合竞价时间;9:30~11:30、13:00~15:00为连续竞价时间;固定收益平台的交易时段为9:30~11:30、13:00~14:00。公司债现券当日买入当日卖出,即实行T+0交易。

另外,与股票不同的是,公司债券有固定的派息、兑付日期。



现在有大量资金转向收益稳健的债券型投资品种。那么,普通投资者如何投资公司债券?债券的交易与股票有哪些不同?如何防范公司债券的投资风险?

## 关注几类风险

专家认为,公司债券投资存在的风险大致有如下几种:

- 1.利率风险。当利率提高时,债券的价格就降低,此时便存在风险。债券剩余期限越长,利率风险越大。
- 2.流动性风险。流动性差的债券使投资者在短期内无法以合理的价格卖掉债券,从而遭受损失或丧失新的投资机会。
- 3.信用风险。指发行债券的公司不能按时支付债券利息或偿还本金,而给债券投资者带来损失。
- 4.回收性风险。有回收性条款的债券,当市场利率下降时,此前发行的有回收性条款的高息债券就有被强制收回的可能。
- 5.通胀风险。通胀期间,实际利率应该是票面利率扣除通货膨胀率。若债券利率为10%,通货膨胀率为8%,则实际的收益率只有2%。

## 多种方式规避风险

针对上述不同的风险,主要防范措施有:针对利率、再投资风险和通货膨胀风险,可采用分散投资的方法,购买不同期限的债券和不同的证券品种;针对流动性风险,投资者应尽量选择交易活跃的债券。而且,在投资债券之前应准备一定的现金以备不时之需,毕竟债券的中途转让不会给持有人带来好的回报;防范信用风险、回购风险,则要求我们选择债券时一定要对公司进行调查,通过对财报进行分析,了解其盈利能力和偿债能力、经营状况和公司以往债券的支付情况,尽量避免投资经营状况不佳或信誉不好的公司债券。

邱凯

# 梅兰芳题材邮币卡表现出色

十年前,由陈凯歌导演,黎明、章子怡、孙红雷、陈红等明星主演的大片《梅兰芳》曾在国内外电影界引起很大的轰动。梅兰芳这位中国已故的京剧艺术大师,在生前绝对不会想到,以他的生平和艺术生涯为题材的影视剧多年来风靡全国,长盛不衰。除了影视剧外,梅兰芳题材的其他物品,如各种邮币卡等,在梅兰芳去世后的几十年里,也成为各地收藏家竞相追捧的珍品。

梅兰芳题材的邮币卡品种,早期的有《梅兰芳舞台艺术》无齿邮票和小型张,自问世50多年来,一步一个脚印向上攀升,从1962年发行之初的1.52元和3元钱,一直上升到目前的4.8万元和18万元的高价,成为新中国邮品里为数不多的珍邮之一。梅兰芳名作《贵妃醉酒》1/2盎司彩色金币的表现也非常令人叹服,1999年秋季一面世就被市场所看好,该币从2700元的价格开始上涨,一路上大涨小回,成交价迭创新高。至2016年春季,该币的最新价已高达8万元,在10多年的时间里,竟上升了数十倍之多,为投资该币的人带来了十分可观的收益。还有电话通用磁卡《梅兰芳诞辰100周年》,在1994年12月发行之初,根本没人关注,其中有不少人在人们打电话中损耗了,但谁也没有想到,在1997年春夏之交的邮市高潮里,这套面值380元的电话磁卡竟奇迹般地创出了1万元的天价。由此可见梅兰芳题材的藏品受市场热切关注的程度。

梅兰芳题材的邮品确实是个好藏品,但目前还有一套极具升值潜力的梅兰芳题材邮品尚未引起人们充分的重视。1994年10月22日,在梅兰芳百年诞辰之际,我国邮电部发行了TP2《梅兰芳京剧艺术》特种邮资明信片,一套共4枚,面值为4.9元。图案选自梅兰芳京剧艺术的代表作《太真外传》、《生死恨》、《贵妃醉酒》和《断桥》,梅兰芳塑造的4个不同女性的艺术形象,个个栩栩如生,给人一种美的享受。这套发行量仅153万的艺术佳作,不仅画面精美,而且题材好,是该系列题材邮资片的第一套,它的后续有《周信芳京剧艺术》,倘若以后继续发行京剧艺术邮资片,将更加奠定TP2《梅兰芳》龙头老大的地位,作为一种特殊的小型张,邮资片更易保存,发行量不到一般编年小型张的十分之一,因而升值潜力更大。TP2《梅兰芳》曾在邮市行情高潮时创下过500元价格,目前其市场价已大幅回落,在170~190元之间徘徊,作为一种梅兰芳题材的邮品,该价位还是值得广大爱好者进行收藏的。

总之,梅兰芳作为中国首屈一指的艺术大师,无论是生前还是生后,粉丝众多,追捧者如云。而梅兰芳题材的各种邮币卡品种问世几十年来也表现奇佳,从没让持有它的收藏爱好者失望过。

吴伟忠

# 刷信用卡用卡次数太少会否被降额

当我们成功申请到一张信用卡后,最关心的就是额度的多少了,甚至有持卡人会为了保持额度而刻意增加刷卡消费的次数,因为在他们看来信用卡刷太少会被降额。这种说法属实吗?为了了解详细情况,笔者咨询了多家银行信用卡部的工作人员,得到的答复基本一致:刷卡次数的多少与信用额度的升降,没有直接关系。

“不管客户每月刷多少笔,用掉多少额度,只要按时还款,正常用卡,我们一般不会降低客户的额度。”工商银行信用卡中心的客服表示,银行信用卡的透支额度大小,主要是由银行对持卡人收入状况、信用记录、持有他行卡的数量和额度等一系列指标进行综合评估确定的,使用良好的信用卡一般会被调升额度,但是刷卡次数少也不会被直接降额。

不过,刷卡次数可能会影响持卡人的年费。一些额度较高的信用卡,如VIP卡、白金卡等,银行会收取一定的年费,如果一张卡消费次数或者额度达不到规定的要求,银行可能就要对持卡人收取年费。

其实造成信用卡降额甚至封卡的最大原因就是非法套现、刷封顶机现,或者被银行机构侦测到进行非法刷卡交易。信用卡到手提额不易,申请了不用,确实是比较浪费的,哪怕付水电煤费用也好。

范水

# 根据实际情况定制自己的车险

## 方案1:新车+新司机+经济车

你的驾驶技能较生疏,车辆本身价值中低档,可选择较高的第三者责任险,还有车上人员责任险等较为全面的保障。

## 方案2:旧车+新司机+经济车

你的驾驶技能较生疏,车辆磨损费用中等,基于老车的使用,推荐自然险和玻璃单独破碎险的保障,也可根据情况适当添加盗抢险和车身划痕险。

## 方案3:新车+新司机+中高档车

你的驾驶技能较生疏,需要选择较高的第三者责任险。由于车辆喷漆维修费较高还可搭配车身划痕损失险、盗抢险、玻璃单独破碎险等。

## 方案4:旧车+新司机+中高档车

你的驾驶技能较生疏,对车辆磨损费用较高,虽为旧车,但仍需要选择机动车损失保险、第三者责任险、自然险、盗抢险、车上人员责任险、玻璃单独破碎险等较全面的保障。

## 方案5:新车+老司机+经济车

你的驾驶技能娴熟,车辆本身价值中低档,推荐较低额度的第三者责任险和较低额度的车上人员责任险,也可根据情况适当添加盗抢险和车身划痕险。

## 方案6:新车+老司机+中高档车

你的驾驶技能娴熟但车辆喷漆维修费较高,推荐较低额度的第三者责任险和车身划痕损失险,新车还可搭配盗抢险和玻璃单独破碎险。

## 方案7:旧车+老司机+经济车

你的驾驶技能娴熟,推荐较低额度的第三者责任险,由于投保的车辆为经济型旧车,自然险需要考虑在内,同时还可搭配玻璃单独破碎险和不计免赔率特约条款。

浩平