

## ■ 焦点理财

## 2011理财新现象： 更相信“透明”理财产品

□本报记者 高改芳 上海报道

负利率、通胀、收入增加慢等因素都让人们的理财观念越来越保守。

通过公共交通上下班、把黄金作为给爱人的最好礼物、自己炒股赚钱而不是盲目买理财产品……新的一年，沪上越来越多的年轻白领开始倡导“节约是理财的第一步”，而且更愿意投资黄金、股票、基金等价格透明、盈亏自知的品种。

## 把钱用在最有价值的地方

上海的年轻白领周洲新年伊始加入了“BMW”一族，即低碳出行，依靠公交车、地铁、走路上下班（BMW是Bus、Metro、Walk首字母）。仅此一项，周洲每个月可以节省300元以上的交通费。

“我们是弹性工作制，上下班可以避开地铁早、晚高峰。虽然在路上的时间长了点，但我可以在地铁上看微博、读报。”对自己目前的状态，周洲非常满意。他居住的小区可以免费停车，只在周末一家人出去玩的时候周洲才开车。自从加入“BMW”一族，他每月可以节省300多块。“把这些钱用在改善伙食上，生活的幸福指数提高了很多。”周洲晒出自己的理财账单。

把钱花在最有价值的地方是工作时间短、资金有限的年轻人逐渐达成的共识。

和周洲年龄相仿、在上海工作了四年的陈炽也有自己的理财账单：从去年开始，他为即将订婚的女友买的礼物全部改成了黄金制品。钻石我消费不起，买黄金饰品，不仅显得高贵，还可以保值增值。戴旧了，金店免费洗；样式不喜欢了，可以拿到金店改。说长远一点，还可以把黄金传给后代。真的是一举多得。”陈炽说。

陈炽介绍，他以前花大价



CFP图片

## 四成人2011年或投基金、股票

炒股、养基是周洲最主要的投资途径。

周洲介绍，妻子是全职太太，每个月都会把他工资收入的一部分做基金定投。而周洲则喜欢炒股。因为股票、基金的净值大家看得清清楚楚。尤其是股票，完全自己做主。自己给自己赚钱当然是最可靠的。即便是亏了，也知道亏在哪里。”周洲的理论很简单也很实用。

他介绍，自己和妻子从来不买理财产品。因为大多数理财产品的信息不透明，银行或者其他机构拿了钱干什么去了，怎么赚的，怎么赔的，投资者完全不知道。理财产品就有赌博撞大运的感觉。”周洲说。

周洲的做法颇具代表性，《CCTV经济生活大调查》近日

公布的调查结果显示，有超过四成的受访者表示2011年会投资基金和股票。

调查还显示，2011年最被百姓看好的投资项目，排在第一位的是基金，选择2011年会买基金的受访者占44%。这也是基金连续第四年成为百姓最热衷的投资项目。其次，分别有42%和38%的受访者选择了股票和国债，分别排在第二位和第三位。

在连续五年的上述调查中，基金和股票一直是百姓最看好的投资项目。值得关注的是，最近两年，保险和黄金逐渐为人们所青睐，分别有35%的受访者选择黄金和保险，百姓投资呈现多元化趋势。

作为对照的是普益财富的统计，在2010年到期的22000余款产品中，只有6900款产品的

收益超过国家统计局所预测的全年平均3.3%的CPI涨幅，即在全部到期产品中，只有31%左右跑赢了CPI。

对此，不少理财师均表示，2010年的理财产品虽然发行数量多，但产品类型单一，特别是银信合作产品被叫停后，银行理财产品几乎一度断档。加上产品本身具有的风险，这样的结果并不意外。

## 了解你的投资品

不论投资哪个领域，越充分的了解才能保证可靠的回报。

即便是基金，2010年的表现也参差不齐：虽有部分业绩较差的基金出现负利率，但部分业绩优异的基金收益不俗，平均收益率可达25%，可算是两极分化。例如2010年12月27日，银华锐进基金净值高达1.38元。华商盛世成长基金则以38%的年净值增长率成为2010年基金界的黑马，受到投资者的认可和欢迎。

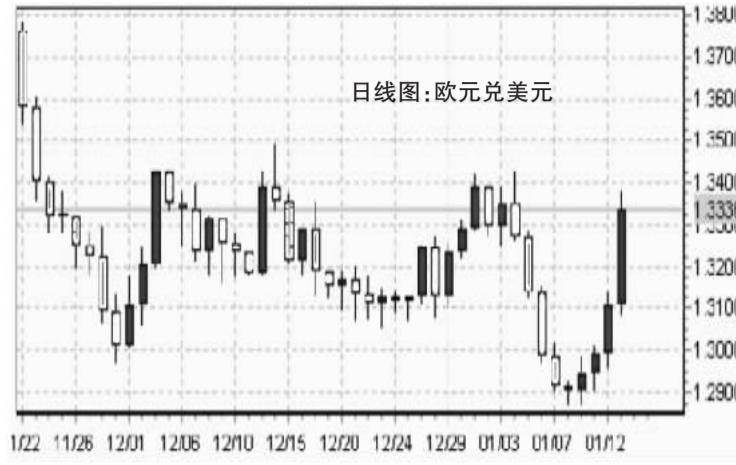
因为我对这个行业比较了解，所以一般是我选基金，我太太做定投。”周洲介绍。

民生银行的理财师也同时指出，不应将银行理财产品抱有偏见。该人士认为，2011年理财产品的发行量预计会继续保持高位增长，产品种类以及投资方向较2010年会更加丰富。理财产品收益率会随着利息的调整，发生同向变化。而产品期限依然以中短期为主，以应变加息的利率风险。一些3—6个月的中短期理财产品或结构性理财产品，可以获得不俗的投资回报率，也是不错的投资选择。

某大型国有银行的理财师认为，信托理财产品将延续2010年的好势头。虽然，目前整个房地产市场的大环境有了很大变化，地产资金链越绷越紧，2010年走俏的房地产信托也将面临更多不确定性，但其高收益还是有很大吸引力。

## ■ 外汇门诊室

## 美元下跌走势有望放缓



本周欧洲货币普遍反弹，欧元兑美元从1.2900附近反弹至1.3300以上，英镑兑美元则走强至1.5800附近，美元兑瑞郎反弹受阻，在0.9600附近反复整理。

伴随欧洲货币走强的是日元的再次上涨，美元兑日元跌至82.50附近。商品货币中加元受油价飙升刺激，突破1.00关口后走高，澳元兑美元则相对持稳。下周，美元的下跌走势有望暂缓，欧洲货币及商品货币上涨压力增大。

广州胡先生：目前美元兑加元在0.9900附近，我能买入加元吗？有分析说美元兑加元会跌至0.9540以下。

陈静：不建议你在1.00以下买入加元，反而建议持有加元者在0.9900及以下考虑减持或者平仓。受油价飙升刺激走强的加元强势难以持久，更为关键的是目前价位的美元兑加元一旦反弹，幅度将非常大。但

是，预计同为商品货币的澳元兑美元仍有突破1.00关口机会，可以暂考虑续持。

上海赵女士：欧洲货币强劲反弹，现在能否顺势买入？

陈静：欧洲货币中，短线可以考虑买入的是欧元、英镑。欧元兑美元突破1.3400顺势买入，目标在1.3650及以上。英镑兑美元突破1.6000时买入，目标在1.6230附近，否则建议暂不考虑买入。已经持有以上货币者，建议在现价：欧元兑美元1.3320附近，英镑兑美元1.5830附近设置100点的追踪止损。另外，对美元兑瑞郎建议保持观望。

大连黄女士：美元兑日元目前如何操作？

陈静：建议目前持有日元者在82.40及以下考虑减持或者平仓。建议空仓者买入欧元兑日元、英镑兑日元，初步目标分别在112.40、133.00附近。

（陈静系GMI国际金融分析师）

## ■ 理财情报站

## 去年7-12月北京刷卡同比增35%

日前，由中国银联北京分公司以及在京23家中资商业银行承办的“2010年北京市银行卡联合宣传促销活动”举行了第六期抽奖仪式。至此，历时六个月、北京市每年一度的有奖刷卡消费营销活动正式落下帷幕。

2010年北京市银行卡联合宣传促销活动”是根据北京POS跨行刷卡交易金额为3384.12亿元，同比增长35%，创历史新高。（董礼）

## 浦发贵金属投资品春节前走俏

浦发银行近日代销“题材性贵金属”系列产品，集新颖、独特、保值、尊贵于一身，材质包括999金和999银两种，质量从3克至5000克不等，品类多达33种，每个品类都是限量发售，同等货品银行代销均低于商场价格。

为了给春节增添喜庆气氛，在2011年1月1日至2月28日期间购

买10克以上金制品/100克以上银制品的客户，可获赠价值50元的电影兑换券/卓越购物卡；购买100克以上金制品/1000克以上银制品的客户，可获赠价值500元的电话卡/加油卡/卓越购物卡。对于以“黄金、白银”为代表的贵金属产品，专家建议投资者要以长线投资的心态来对待。（赵红）

## 国博监制春节金条限量上市

由国家博物馆艺术品开发中心监制、中国黄金协会特别推荐的“2011版春节金条”日前上市。目前在国博黄金直营店、菜百公司、王府井工美大厦以及国博黄金全国各经销商处均可购买。

此次推出的2011版是春节金条系列的第五款。我国民间每逢年

节都有“请兔爷”的风俗，请兔爷就是请平安，送兔爷就是送吉祥。2011年恰逢农历辛卯年，传统民俗图案“兔爷”被众多文博专家推选为2011版春节金条图案。整根金条采用50gAu9999千足金精制，全国仅限量发行666套，用彩金工艺将传统兔爷造型入图，巧妙表达出对亲朋好友春节的祝福。（李慧）

## 2010银率银行评测报告关注服务

日前，银率网发布2010年度360°银行评测报告”。该报告特别针对2010年百姓最为关注的服务及相关理财方面问题的进行了深入的数据分析。

2009年，银率首次推出360°银行评测报告”，受到业内人士关注。2010年度360°银行评测报告”涉及面更广，采集数据更加系统专

## ■ 理财支招

## 加息通道开启 该不该提前还贷

□湖南株洲 蒋占刚

2010年央行两次加息后，5年以上房贷基准利率升至6.4%。与此同时，住建部亦发文调整公积金存贷款利率，五年期以下（含五年）贷款利率从3.50%调整为3.75%，而五年期以上则从4.05%调整为4.30%。对此，房贷族该如何应对？

## 加息后未上演提前还贷潮

元旦假期过后，去银行提前申请还贷的人并不如想像中多，相比之下，咨询购买银行理财产品的人却络绎不绝。

据工行一位理财经理介

绍，从往年的情况看，每逢央行加息后，都会出现一波“还贷潮”。在去年央行两次加息后，提前还贷的人数应该较加息前有所增加，可现实情况却并非如此。

不少银行人士认为，造成提前还贷不踊跃的原因不外乎有以下三点：首先，由于控制价

格总水平成为了中央今年的首要任务，因此不排除接下来管理层还会采取包括加息等在内的多种手段来控制通胀。基于此考虑，加息周期刚刚开始。其次，由于各家银行对购买二套房实行“首付”与“利率上浮”，同时对购买三套及以上住房的客户进行限贷，因而致使一些欲购买二套房甚至多套房的人更愿意将资金攒下买房。第三，伴随着去年的两次加息，眼下各大银行均调高了理财产品的收益率，因此通过购买银行理财产品所赢得的收益可在一定程度上弥补因贷款利率上调而增加的月供。

## 房贷族精打细算巧理财

多数房贷族表示，加息后月供的增加会通过适度投资予以弥补。在一家建行网点，姚女士告诉记者：“2009年4月我贷款40万元购买了一套两室一厅，每月还款3000多元，受加息影响，我从这个月开始每个月的还款

金额上升了100元左右。现在我一方面通过购买一些短期银行理财产品来获得稳健的收益，另一方面我在理财专家的建议下，将目前的按月偿贷方式改成了‘双周供’。也就是说将原本按月支付的房贷改成每两周支付一次，两次扣款的总额基本相当于原来一次扣款的数额。由于每年共有26个双周，因此相当于每年要还13个月的贷款，这样，通过加快每年的还款频率和还款总额，起到缩短还款时间和节省总利息的效果。”

像姚女士这样精打细算的房贷新人还有很多。笔者在调查走访中发现，过半贷款人会选择购买银行理财产品来冲抵月供的增加部分，其余少部分贷款人表示会投资一些平衡型基金、券商集合理财产品或分红险。数月前刚刚购置了婚房的小周告诉记者：“买房时我卖在了相对‘高位’，结婚时我赶上了物价上涨，而贷款时我又偏偏遇到了加息。”万般无奈之下

盲目提前还贷不可取

在不少专业人士看来，在目前CPI高企的背景下，贷款其实是有有效抵御通胀的手段之一。因为目前的情况看，利息的增加幅度实际上是小于CPI增长幅度的。如果贷款人购买了较好的抗通胀理财产品，就没必要提前还贷，尤其是对于那些已经享受7折优惠利率的人来说，提前还款更不划算。

一位招商银行的理财经理告诉记者：对于之前享受七折优惠利率的贷款人来说，去年两次加息后的真正贷款利率为4.48%，可以说这个利率在目前信贷收紧、贷款越来越难的环

境下，还是合算的。这部分人最好不要盲目提前还贷。”此外，对于等额本息还款已到中期以及等额本金还款期已过1/3的贷款人来说，也不适合提前还贷。

如果贷款人使用的是等额本息还款方式且还款年数已接近中期，此时选择提前还款并不明智，因为等额本息还款每月还款的总额固定，还款本金递增，还款利息递减，如果提前还贷无异于自己提高了贷款利率。同理，那些使用等额本金还款的客户，由于是将贷款总额平分成本金，根据所剩本金计算还款利息，因此随着还款时间增加，所剩本金减少，还款利息也愈来愈少，而如果在还款期超过1/3时选择提前还贷，偿还的也多是本金。”该理财经理如是说。

购房者需要注意的是，加息后公积金贷款的优越性会更加凸显。譬如同样是20年期限、80万元的一笔贷款，在购置首套房时，商业贷款要比公积金贷款月供多501元；而二套房则要多出1060元。因此，理财专家提醒说，今后买房建议在条件允许的情况下首选公积金贷款。

## 礼品典当半数以上为变现

一个全新的佳能数码摄像机，只需要1500元就可以买到；比市场上便宜30%的黄金、钻石首饰几乎都是八九成新；全新的IPAD等数码电子产品几乎比市价低20%。记者近日从宝瑞通典当行了解到，不少人将自家的节日礼品带到典当行变现，节日期间的礼品变现高峰让各类绝当品数量激增。

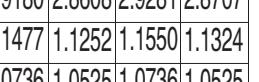
宝瑞通典当行运营官董伊告诉记者，每到农历的年头年尾这段日期间，都会有人把不需要的闲置高档礼品送到典当行来，多为黄金、珠宝、首饰和数码相机、摄像机之类的，今年前来宝瑞通的人更是比往年多出20%。同时，今年70%的顾客把节日礼品拿到典当行，就是为了变现——根本就没打算往回拿。”（周琳）

## 光大永明投资连结保险投资单位价格公告

本次评估日期:2011年1月6日至2011年1月12日

投资账户名称	1月6日	1月7日	1月10日	1月11日	1月12日
稳健型投资账户	2.0870	2.0461	2.0877	2.0467	2.0802
平衡型投资账户	2.2273	2.1836	2.2246	2.1810	2.1987
进取型投资账户	2.9471	2.8893	2.9498	2.8920	2.9121
指数量型投资账户	1.1661	1.1432	1.1679	1.1450	1.1468
货币市场投资账户	1.0732	1.0521	1.0733	1.0522	1.0735

全国统一咨询热线 Hotline: 95105698  
www.sunlife-everbright.com



## 葡萄酒造假事件折射产地稀缺

根据世界上最大的葡萄酒与烈酒展会之一，VINEXPO的研究，至2013年时，中国葡萄酒消费将达12.6亿瓶，比2009年将增长32%，中国将成为世界第7大葡萄酒消费国。优质的原料产地，同奶源一样稀缺。张裕、长城等巨头纷纷跑马圈地，抢占国内优质产区扩建基地，应对需求增长。

“七分原料，三分工艺”是葡萄酒的金科玉律，而优质的葡萄酒原料产地资源稀缺。为保障原料供应，国内巨头纷纷跑马圈地，抢占国内优质产区扩建基地。据统计，目前国内几大优质的葡萄酒原料