

# 加息后理财产品收益或提高

本报聊城10月26日讯(记者 杨淑君) 央行宣布加息后,不少投资者开始重新调整自己的投资战略。记者调查发现,不少投资理财者打算把手中的闲钱换成中长期理财产品。工行理财师徐女士表示,本轮加息将会促使银行发售的理财产品收益提高。

记者在东昌路上的一家工行营业厅发现,不少理

类的宣传单已经被客人拿走。“加息后,投资一些保本产品显然比固定存款来得实惠。”工作人员告诉记者,理财产品的预期收益率比储蓄高出不少,如果能够确定理财期间不会动用到这笔资金,就可以考虑购买理财产品。其实有很多人就是定期购买理财产品,这一期理财产品到期了,再买下一期理财产品,根本不存款。

据了解,经过本次加息,三个月和半年两个期限的存款利率分别上调到1.91%和2.20%。而以一家银行正在销售的两款理财产品为例,一款产品期限为91天,预期最高年化收益率为2.50%;另一款产品期限为182天,预期最高年化收益率为2.85%。两款产品的预期最高收益率都比同期限存款利率高出三成左右。

工行理财师徐女士表示,本轮加息肯定会促使银行发售的理财产品收益提高,不过这次加息幅度不大,大致可以判断,新推理财产品大规模调高收益大约需要一个月时间。不管是人民币理财产品,还是外币理财产品,在加息影响下都将产生连锁反应。“今年三季度到期的7461款银行理财产品中,新型股份制商业银

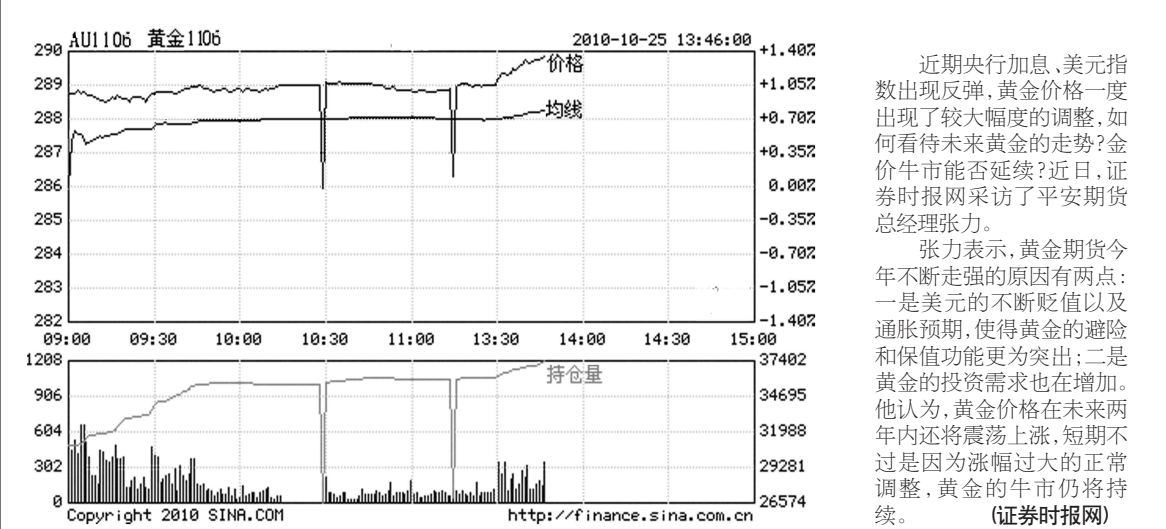
行产品的平均实际收益率为2.90%。央行加息后,许多产品的收益率会水涨船高。如果单纯从这次加息的幅度来看,对理财产品市场构成的威胁还不大,毕竟目前一年期理财产品的平均收益在3.0%左右,比率2.50%的一年定期存款利息还是高出一截的。但加息实际上是

一种信号,因此各大银行为

了提高各自理财产品的吸引力,也会很自觉地调高产品收益。”



## 黄金牛市仍将延续后市震荡上涨



## 存款转存算好收益 提前兑取国债需慎重

# 加息理财需要重新算账

本报记者 杨淑君

近日,金融机构人民币存贷款基准利率上调。其中,一年期存款基准利率上调0.25个百分点,由现行的2.25%提高到2.50%;一年期贷款基准利率上调0.25个百分点,由现行的5.31%提高到5.56%。面对突如其来的加息,银行业理财人士提醒:定期储蓄、人民币理财产品以及国债,这三大理财方式需要理性调整对策,市民可以投资黄金抵御通胀。

### 定存支取后再存存窍门

本次的加息与以往不同的是,一年期以下的存款利率上调幅度小于贷款,一年期以上的存款利率上调幅度大于贷款;一年期存款加息幅度不是过去的0.27个百分点,而是0.25个百分点,五年期以上存款利率一次就提高了0.6个百分点。半年期、一年期、三年期、五年期定期存款利率为2.20%、2.50%、3.85%、4.20%。而活期存款利率保持不变,仍为0.36%。

工行理财师徐女士提供了“转存临界点”的计算方式,即 $360 \text{天} \times \text{现存单的年期限数} \times (\text{新定期年利率} - \text{现存单的定期年利率}) \div (\text{新定期年利率} - \text{原活期年利率}) = \text{合适的转存时限}$ 。以一年定期存款为例, $360 \times 1 \times (2.5\% - 2.25\%) \div (2.5\% - 0.36\%) \approx 42 \text{天}$ 。这意味着市民一年定期存款的存入时间若超过42天,转存会受到损失;若存入时间在

42天以内,转存是合适的。

### 本外币理财产品走势分化

加息对人民币和外币理财产品也将产生连锁反应。业内人士指出,央行加息后,许多产品的收益率会水涨船高。本市个别银行即将推出的114天理财产品预期年收益率已提高到3%。同时,为留住高端客户的资金,部分银行也将代销更高收益的信托产品。业内预计热门的信托产品投资方式以权益投资和股权投资为主,投资领域以房地产领域为主。此类信托产品的期限多集中在2至3年之间,起点在百万元,预期年收益率可能提高到10%以上。

不过对于外币理财产品,业内人士的态度分外谨慎。由于投资外币理财产品不仅要承担产品本身的价格波动风险,还要承担可能的汇兑损失,在当前形势下,外币理财产品年收益率达到8%左右才能保本,因此业内人士建议人们要慎重选择一年期外币

理财产品。

### 慎重购买及提前兑取国债

值得一提的是,本次加息处在了今年第七、八期储蓄国债(电子式)发行期内。第七期储蓄国债期限1年,票面年利率为2.60%;第八期期限3年,票面年利率为3.73%。两期国债发行期为2010年10月15日至10月28日。依据财政部公告,如遇央行调整同期限金融机构存款利率,这两期国债从调息之日起停止发行。对于已经购买了这两期国债的市民来说,一年期国债利率水平仍高于新的同期存款利率,但是三年期国债低于新的同期存款利率0.12个百分点。但是业内人士提醒人们,从2010年10月15日开始计算,持有本次发行的两期国债不满6个月提前兑取不计付利息,而且提前兑取国债需按照兑取本金的1%缴纳手续费。在加息预期下,建议人们今后仍以购买短期国债为宜。

此外,业内人士提醒人们应对加息对理财市场的影响时,还要注意对经济形势的总体判断,通过学习更多金融知识来算细账。

### 投资黄金抵御通胀

在此次加息背景下,贵金

近期央行加息,美元指数出现反弹,黄金价格一度出现了较大幅度的调整,如何看待未来黄金的走势?金价牛市能否延续?近日,证券时报网采访了平安期货总经理张力。

张力表示,黄金期货今年不断走强的原因有两点:一是美元的不断贬值以及通胀预期,使得黄金的避险和保值功能更为突出;二是黄金的投资需求也在增加。他认为,黄金价格在未来两年内还将震荡上涨,短期不过是因为涨幅过大的正常调整,黄金的牛市仍将持续。(证券时报网)

## 选自动“加息”产品 享受加息收益

有分析认为,此次加息后,将不断面临加息风险。投资者可以选择一些自动“加息”的理财产品,享受加息的收益。

利息联动型保险最大的特点是息涨随涨,一旦央行加息,加息后购买的此类保险就按新利率计算利息,已购买的产品收益也分段计息,加息之前按原来利率计息,加息后则按新利率计息。投资者在保险期间不论是否有过理赔,期满后都能得到投资本金和投资收益,投保人可以充分享受加息的收益,但这种保险的退保费用一般较高。

银行加息后,信托产品收益也会相应地被调高。

不过信托产品期限相对较长,起始资金投入较大。由于利率还有进一步提升的预期,在选择信托产品时应该尽可能选择期限短

的产品。

目前一些商业银行已经推出跟利率联动的理财产品,如一个月超短期的人民币理财产品,预期年化收益率可达1.8%,短期产品有利于及时调整投资方向,对有闲置短期资金的投资者来说,是一个不错的选择。

在加息预期下,也可以将资金购买货币市场基金。货币市场基金流动性大,风险低,收益稳健。而加息对于货币市场基金来说,无疑是一个利好消息。由于货币市场基金主要投资于存款、一年以内的央票、国债等短期有价证券,一般采用持有到期策略,以期获得利息收益。随着银行定期利息上调,货币市场基金的收益有望随之水涨船高。(本报记者 杨淑君 整理)

## 临清逸夫实验小学探索“六步法”英语教学模式

为提高小学英语教学质量,临清逸夫实验小学探索“六步法”教学模式,在课堂上引入唱歌热身、温故知新、情景引入、新知呈现、趣

味操作、运用拓展等环节,这项教学改革措施有效地提高了学生们对英语的兴趣,并顺利通过了聊城市教学示范学校验收。(郑福明)

## 临清市地税局 房产税核定征收成效显著

临清市地税局采取有效措施,扎实开展房产税核定征收工作。截至9月,该局已入库房产税1957万元,同比增长19.36%,增收317万元。取得这些成绩,有以下三项举措:一是合理确定对象及标准。该局确定了三大用途类型、九个结构小类的最低房产价值核定标准,将房产原值入账无依据、计税房产原值低于最低核定标准的纳税人确定为房产税核定征

税对象。二是明确工作要求及程序。按照“横到边、纵到底、全覆盖、无盲区”的要求,集中时间、人力进行清查核定,工作中坚持从“有效凭证、账册登记、具体实物”三方面进行清查核定,确保工作质量。三是完善监考机制及措施。将核定数据及时录入软件系统,认真分析比对,加强监督考核,确保工作成效。

(王福河)

## 临清市地税局 四措并举提升教育培训质效

临清市地税局以开展争当“学习型”个人活动为主线,通过多渠道、多形式、多层次开展教育培训活动,干部队伍综合素质得到全面提升。一是拓展载体,提增质效。以全省地税系统局域网为依托,大力推进网上教学和远程培训,最大限度地提增培训质效。二是丰富内容,营造氛围。通过开展知识竞赛、岗位练兵、业务比武等活动,积极营造浓厚

的学习氛围。三是借场练兵,脱产培训。与省内有关院校联系,建立教育培训基地,按照“实用、规范、确保质量”的要求,组织基层人员进行脱产培训。四是注重激励,规范管理。鼓励干部职工参加学历教育,各类资格考试和上级组织的高层培训,最大限度地提增培训质效。二是丰富内容,营造氛围。通过开展知识竞赛、岗位练兵、业务比武等活动,积极营造浓厚