



3月25日,央行上调存款准备金率0.5个百分点后,大型商业银行准备金率达20%,再创历史新高,中小金融机构的存款准备金率则为16.50%。上调后,大约冻结资金3600亿元。可以说,眼下银行手头真的“差钱”。

## 银行资金“饥渴”

# 短期理财产品收益飙升

专刊记者 牛蕊 实习 周旭

### 银行“手头紧” 员工犯了愁

存款准备金率上调后大型商业银行准备金率达20%,通俗一点说:银行每拉10000元的存款,要把其中的2000元交给中国人民银行“冻结”起来,实际可以用来贷出的资金最多才8000元。银行信贷一再收紧,使今年银行揽储有着极大压力。一位股份制银行烟台二级支行客户经理坦言:“准备金率上调了总行又要加大任务量。员工存款的任务要在年初指标的基础上再加几个百分点,几千万元的指标增加1%也是很大一笔资金。”

最近,盛传烟台多家银行不再将放贷作为考核员工业绩的标准,而是将揽存作为其主要任务。“这个任务要完成起来很难。因为现在各行都在拉存款,而且小银行操作起来比我们灵活,分行的考核,看的是存款。我们支行资源有限,任务非常的确艰巨。”一位不愿透露姓名的客户经理告诉记者。

目前,虽然股市不稳定,大盘始终处于震荡状态,银行短期理财产品的收益率却持续出现

新高,并且大多数是保本的。记者了解到,目前,交行、招商、工行等均提高了理财产品的收益率,其目的是吸引客户资金“挪窝”。

### 银行不惜“血本” 大幅提高理财收益率

近日,记者采访了解到,3月起多家银行先后提高了旗下理财产品预期收益率,部分产品上调幅度达到20%,最高的预期收益率甚至达到6.00%,如民生银行。

3月以来,包括招行、交行、光大等在内的多家银行相继推出了超短期高预期年化收益率理财产品,吸引了不少市民前来购买。“理财产品的参考收益又提高了,要到期的理财资金打算拿出一部分购买另外一种年化收益4.15%的产品,剩下一部分留下继续滚动。”张女士这样告诉记者。

记者在多家银行了解到,在预期收益方面,2月份三个月理财计划的年收益基本在3.8%左右,而现在预期年收益最低为4.00%,最高为4.60%。其中,1-3个月的理财产品平均年化收益率为4.24%,6个月到1年

理财产品平均年化收益为4.44%。

兴业银行客户经理告诉记者:“目前不少银行发行的理财产品中,许多资金投向都瞄准了货币和债券市场,与股票、基金等投资品种相比,投资风险相对较低,比较适合追求稳妥的市民购买。”记者了解到,市场对于理财产品的发售门槛也在进行调整,眼下10万元、20万元、50万元起购的理财产品为市场的主推产品。

业内人士表示,短期产品平均预期收益率上升,主要是银行存准率上调,银行对资金的需求量比较大;中期产品平均预期收益率上升,是因为市场对加息的预期还比较强烈。

### 银行理财 投资风险须谨记

虽然产品说明中标注的发售时间有好几天,但实际上往往在发售当天就被“抢购一空”。一位工商银行的工作人员说:“21日,发售的一款门槛为10万元的理财共赢3号第13期F款产品(33天),预期年化收益率为4.00%,由于面向全国发行,



额度有限,当天就卖完了。”

兴业银行烟台分行相关工作人员介绍,年内加息预期浓厚,市民理财更倾向于短期稳健品种。目前,大约70%的客户更愿意将资金作1-3个月的短期配置,而这种投资于票据的1个月左右周期的产品十分有吸引力。

国联证券分析师在接受记者采访时表示,理财产品首先要确定客户的类型,也就是通常说的对收益追求程度和抗风险能力等。针对不同的客户适当推荐合适的产品。

比如积极型的投资者就不太适合稳健型的理财产品;保守型抗风险能力较低的投资者也不适合风险较大的理财产品。目前银行推出的理财产品大部分是国债、央行票据型的债券类产品,适合稳健型投资者;对于积

极型的投资者可以选择股票型、指数型的结构性产品。

分析师同时提醒投资者,投资者还是应该根据自己的风险喜好选择适合自己的组合投资方式。同时,在目前的加息通道下,他也建议投资者尽量选择3个月期限以内的短期理财产品。

### 理财提醒: 年化收益率要算清

年化收益率是把当前收益率(日收益率、周收益率、月收益率)换算成年收益率来计算的,一种理论收益率,并不是真正的已取得的收益率。

例如如果银行卖的一款理财产品,号称91天的年化收益率为3.1%,如果投资者购买了10万元,实际上的收益是100000×3.1%×91÷365=772.88元,而不是3100元。

## 中产阶级:

# 通胀时期如何做好理财加减法

白领、中等收入群体通常被认为是一个社会的稳定器和消费主力军,是中流砥柱。而如今,“房奴”、“车奴”让白领中产们众“奴”加身,负担重、压力大,一个“奴”字足以让白领中产们疲于奔命。

### “减法”提前还款

当前CPI居高不下,加息后每月负担又更重。以贷款50万元,20年期限,按月等额本息还款为例,如果按基准利率计算,则2011年2月9日加息前利率6.4%,月供为3698.49元;加息后利率6.60%,月供增加至3757.36元,相比之下,加息后月供支出要多出58.87元。在有部分闲余资金又没有好的投资渠道时可以选择提前还款,比较车贷和房贷利率,

选择贷款利率高的先还。各大银行提前还贷政策不尽相同,一般情况下需提前预约,而且个别银行需要支付违约金。

### “加法”累计闲余资金

在累计闲余资金的时候,可考虑投向货币市场,而不单以银行定期存款形式。货币市场基金是一个优质的现金管理工具,可以基本等同于银行存款,在收益性上高于银行活期存款,在流动性上优于定期存款,申购赎回便捷,不会因为提前支取而影响到利息收入。

“减法”保障生活

合理利用信用卡,不要过度超前消费。可借助记账,不让自己的钱流失在不明不白中。也不能忘记给自己买一份必要的保险,品质生活得到保障。对于年轻人来说,由于这个时期工作不稳定,主要风险一般来自意外伤害。因此建议选择定期寿险附加意外伤害保险。

### “加法”多渠道投资

2010年的主权债务危机使得欧元出现大幅贬值,而此次日本地震引发的核危机,让人们对市场感到不安。因此在长期投资中可配置现货黄金作为防御性投资,但由于黄金本身不能生息,建议不超过家庭资产的10%为宜;另外可以配置一部分资产分散投资于消费主题基金、通胀通缩主题基金以及一对多专户理财基金产品等。

## 一周财经

### 央行: 国际大宗商品价格将持续高位运行

3月25日,中国人民银行发布了《2010年国际金融市场报告》,指出2011年,世界经济将延续复苏势头,各方应加强政策协调,努力避免货币竞争性贬值或出台贸易保护主义措施,关注原油、粮食等大宗商品价格上涨以及通货膨胀风险。

### 外管局累计批准QDI投资额度逾683亿美元

3月24日,国家外汇管理局网站刊发文章称,截至2010年12月,外汇局共批准88家合格境内机构投资者(QDII)的境外投资额度共计683.61亿美元。

### 多家航空公司上调燃油附加费

受国际油价走高影响,下个月多家航空公司将上调部分国际航线燃油附加费。

近日,国航宣布将从2011年4月1日(出票日期)起上调欧洲航线燃油附加费,其中自中国内地飞往欧洲(俄罗斯、土耳其除外)的航班每段航程燃油费由人民币950元调整至1000元,中国内地飞往土耳其每段航程燃油费由560元调整至640元。

港龙航空4月1日起将往返中国内地和香港航班的燃油附加费调整为每段24.9美元。

国泰航空4月1日起将往返中国内地和香港航班的燃油附加费每段调至24.9美元。

### 权威声音

## 国家外管局局长易纲:

# 目前我国利率水平“很舒服”

3月23日,中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长易纲在香港参加一个论坛时表示,中国目前利率水平“很舒服”,他预计5月、6月是国内通胀压力最大的时候,但下半年将有所缓解。

易纲说,央行今年最主要的工作是对抗通胀,维持物价稳定。为控制通胀水平,包括利率、汇率、存款准备金率以及公开市场操作等手段都在考虑之列。对于外界经常提到的“负利率”问题,易纲回应说,实际利率水平要放到中长期的时间段来看,目前中国一年期存款利率是3%,贷款利率也有6%以上,相对其他国家的低利率或者

零利率,这个利率水平是“很舒服”的。“利率太高会引来热钱。”易纲说。

易纲同时指出,与以往年度相比,今年16%的新增货币供应量并非政府紧缩银根,而应该是一个适当的水平。他表示,去年我国CPI(消费者物价指数)涨幅为3.3%,今年前两个月已达4.9%,通胀压力主要源于租金、房价及食品价格上涨。由于同比基数较高,他认为5、6月份CPI可能会达到5%,而基数效应会持续到6月或7月,随后才会减弱。易纲表示,如宏观政策适当,下半年通胀率会下降,相信全年通胀率会维持在4%左右。

## 烟台农行“家装易”分期业务超市开门营业

在春暖花开的季节,烟台农行“家装易”分期业务超市隆重开门营业。即日起,您如果有家装需求,只需将建材订单和装修合同登记备案,拨打烟台农行“家装易”分期业务专线:6682637(地址:芝罘区南通路66号4楼)就可选择农行金穗借记卡分期付款方式与商家结算。在您暂时资金不济时,选择农行“家装易”分期付款,将一次性支付推延至分期支付,即缓解了您的资金压力,又充分满足了您享受幸福居家的快乐。

为使广大市民充分体验农行“家装易”分期付款的便捷、经济,即日起至5月31日,凡在农行“家装易”分期超市合作家装公司(烟台隆润装饰

公司、烟台星艺装饰公司、烟台冠霖家具公司)签单装修,并采用金穗借记卡单笔分期付款满1000元(含)以上的、前30名客户,同单同名同日享受一次性100元加油卡奖励。(发生分期退货或分期付款不足两个月的除外)

欢迎广大家装商户开通烟台农行“家装易”分期付款业务,凡在活动期内与烟台农行签订家装商户分期合作协议的,免受POS押金,农行负责为商户在农行营业网点、农行网站及“胶东在线”、主流报刊等媒体进行宣传,通过农行促销奖励活动,吸引农行借记卡客户到签约家装商户分期消费。

烟台富尔玛国际家居广

场即将开业,农行为答谢客户,凡在开业当天到富尔玛国际家居广场,用农行金穗借记卡结算,单笔金额超1000(含)元的前30名客户,当场一次性奖励50元“家家悦”购物卡一张,同名金穗借记卡,当天只享受一次奖励。

烟台农行金穗借记卡受理专线:6682680  
烟台农行专线:15318656288



中国农业银行 6595399  
6697603  
AGRICULTURAL BANK OF CHINA