



规划收支,管理现金流量与风险

理财并非只是买理财产品



银行理财师简介:

朱晓东, 交通银行河南省分行铁道支行理财经理, 经济学学士。持有AFP、CFP、中国银行业从业资格证书、基金从业资格证书、保险从业资格证书。擅长基金、股票、家庭资产配置等领域。

连线理财师: 0371-68702238



交通银行京广南路支行理财师朱晓东谈到, 经常有客户说要理财, 但在沟通之后才知道客户是要购买理财产品。在这节课上, 朱晓东想告诉大家, 其实购买产品只是一种投资, 并非等同于理财。

如何进行理财

知道了什么是理财, 如何进行理财, 朱晓东认为大家要弄清理财的目的, 那就是实现个人资产的保值与增值, 在可以接受的风险范围内, 实现投资收益最大化。

“理财的方法和渠道则有很多种, 储蓄、股票、债券、外汇、黄金、保险, 怎样将个人资产合理地分配在适当的投资渠道中, 就是我们进行理财的重点——合理地进行资产配置。”

朱晓东还告诉大家资产可以划分为三大类: 权益类资产, 以股票为典型代表的、投资收益主要由价格波动带来的资产; 固定收益类资产, 指投资于银行定期存款、协议存款、国债、金融债、债券型基金等资产; 其他个人资产。

资产配置就是根据投资者本身对收益的要求、自身的风险承受能力, 以及市场形势的分析判断进行有效的大类资产比例划分。

分清理财和投资的区别

“提到理财, 很多人的直接想法是通过理财我可以获得多少收益, 实际上这种想法的产生就是没有分清理财和投资的概念。”朱晓东谈到。

他认为, 理财是规划个人收支分配安排, 对个人一生的现金流量管理与风险管理, 更注重的是风险管理; 而投资是投资者投入一定数额的资金而期望在未来获得回报收益, 投资是风险和收益并存的。“简单点说, 理财是每个人都必须要做的, 而投资则是在理财后有闲置资金的基础上才做的。”

避开理财中的误区

具体在理财过程中, 也要注意两点问题。

一是完全忽视资产配置的重要性。研究表明: “择时能力”和“证券选择能力”对投资业绩的贡献都只有不到5%, 而资产配置决定了90%的投资收益。长期来看, 在投资成本相对稳定的前提下, 资产配置策略对投资业绩的影响最大。

“即使是股神也无法保证每次都能在最佳时期买入最好的投资标的, 所以投资理财的关键还在于资产配置。”通过分散投资, 将资金分布在不同的投资领域, 让

不同投资产品优势互补, 降低整个投资组合的风险以获取更为安全的长期收益, 这就是资产配置的重要作用。

二是理财目标不能太单一。“在生命周期的不同阶段会有不同的需要, 往往人们会在满足这一阶段的需求后忽视了下一阶段可能会存在的其他潜在需要, 等人们进入下一周期的时候才开始认识到为这个潜在需要进行理财的必要性, 但此时可能已经失去了最佳的理财时机。”朱晓东认为, 理财规划是从整个一生的角度去制定目标, 而不是针对某一单一目标进行规划。G (郭璐)

金融时讯

工行成功主承销国内首只私募债券

近日, 工行担任主承销商的中国航空工业集团公司50亿元非公开定向发行债务融资工具在全国银行间债券市场成功发行。这是在我国发行的第一只私募债券, 标志着我国非金融企业债务融资工具的发展又迈上了一个新的台阶。

据了解, 4月29日由中国银行间市场交易商协会制定的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具非公开定向发行规则》正式发布实施, 对私募债券发行的总体原则、注册、发行、登记、托管、流通、信息披露、自律管理及市场约束等内容进行了明确而详细的规范。作为国内承销发行债券品种最丰富、承销发行规模最大的商业银行, 工商银行遵循发行规则成功获得了首批私募债券的主承销商资格, 并于5月3日正式启动发行工作。

据介绍, 私募债券是指相对于公募发行而言的、向特定数量的投资人发行的债务融资工具, 并限定在特定投资人范围内流通转让, 不可全市场流通。

业内人士指出, 随着我国债券市场规模的逐步扩大, 私募债券的创设能够有效缓解公开发行的制约, 拓展债券市场的广度和深度, 显著提高直接融资比重。对于投资人而言, 私募债券的推出大大丰富了可投资产品的选择, 而且相比公开发行的产品, 投资私募债券能够获得相对较高的投资收益。R (张晓辉)

建行获“E路护航”国家注册商标

日前, 建行获得国家工商行政管理总局商标局颁发的“E路护航”商标注册证书, 并核定商标服务项目范围为: 银行、金融服务、金融管理、电子转账、金融信息、金融分析、金融资讯等, 注册有效期自2010年11月28日至2020年11月27日。“E路护航”网银安全组件, 是建行创新研发的网上银行客户端安全保护工具, 包括网银安全控件、数字签名控件、密码保护控件、网银安全检测工具等一系列安全增值服务, 可有效防范木马病毒的侵袭, 保障客户资金安全, 改善客户安全体验。R (杜红升)

交行在新疆石河子设立首家村镇银行

5月5日, 新疆石河子交银村镇银行正式开业, 新疆石河子交银村镇银行是国有大型商业银行在新疆发起设立的首家村镇银行, 由交通银行股份有限公司联合石河子当地6家企业共同发起设立, 注册资本7000万元。交通银行作为主发起人, 持股70%。

该村镇银行的成立, 有利于发挥交行的管理优势和村镇银行作为新型农村金融机构的机制优势, 进一步完善石河子的金融服务体系, 提升石河子的金融发展水平。

除设立石河子村镇银行外, 交行今年还计划在疆新开两家分行, 初步形成辐射全疆的机构和业务布局, 进一步提升服务新疆经济社会发展的能力。

目前, 针对当地产业结构特点和客户实际需求, 石河子村镇银行推出了“魅力军垦”系列五款信贷产品, 满足小企业、个体工商户和工薪阶层的金融需求。R (全权)

民生银行2011年首季净利增45.47%

2011年4月28日, 中国民生银行股份有限公司发布了2011年第一季度报告。根据中国会计准则, 2011年第一季度, 民生银行集团实现归属母公司股东净利润62.10亿元(指人民币, 下同), 较上年同期增长45.47%; 归属母公司股东的每股收益0.23元, 较上年同期增长43.75%。

2011年第一季度, 民生银行实现营业收入17157亿元, 较上年同期增加4778亿元, 增长38.60%。其中, 净利息收入134.04亿元, 较上年同期增长32.80%; 净非利息收入37.53亿元, 占营业收入比重为21.87%, 较上年同期增加34个百分点。在净非利息收入中, 手续费和佣金净收入295.1亿元, 较上年同期增长43.32%。该行“商贷通”业务继续保持增长态势, 截至3月末, “商贷通”贷款余额1769.28亿元, 比上年末增加179.42亿元, 较上年末增长11.29%; “商贷通”贷款的不良率维持在较低水平, 仅为0.11%。R (董斌)

加入“建行财富” 赚钱也能“安枕无忧”



如果说建行的“乾元”理财是面向大众的品牌, 那么他们的“建行财富”则是面向更为高端的理财品牌, 除了收益丰厚, 产品也更加多样化和个性化。

河南商报记者 郭璐 通讯员 于晓洋

特点》》收益高还很稳健

如何在现有财富上获取更大的收益, 而又免于风险的侵袭? 在建行, 您会如愿。

据建行河南省分行国际金融理财师赵晓曼介绍: “建行财富”系列理财产品是面向个人中高端客户群体设计的系列产品, 具有收益高、风险可控、投资起点较高的特点。

“我们在总行层面成立了专业的理财团队为本产品服务, 本产品由建行理财专家团队设计并操作, 在全国范围内精选优质企业的股权(收益权)、信托贷款、债券等资产进行组合投资, 通过完善的风险控制体系有效降低产品风险, 为客户带来满意的回报。产品类型主要包括: 债券类、信贷资产类、外币类等。”赵晓曼介绍。

这意味着, 全国的优势投资资源都会集中在“建行财富”的品牌线内, 让客户从优中选优。

产品类别》》

A 债券类理财产品

赵小姐有闲置资金50万元, 在2011年初购买了一款“建行财富”债券类理财产品, 期限14天, 预期年化收益率为4%, 短短两周获取收益767元, 如果选择活期存款, 收益只有96元。

这就是“建行财富”债券类理财产品的魅力。它的投资方向主要是债券和货币市场, 建设银行将募集的资金投资于银行间债券市场的国债、央行票据和企业债券、公司债等,

并可根据市场情况安排短期的债券回购。

一季度, 建行发行此产品31期, 投资起点为20万元, 投资期限为3天~175天不等, 预期年化收益率在25%~4%之间。总体来看: “建行财富”债券类理财产品投资期限灵活多样, 风险较小, 收益稳健, 流动性较好。适合有闲置资金并且希望投资收益比同期存款高的稳健型客户。”赵晓曼认为。

B 信托贷款类理财产品

张先生是一位喜欢定期存款和国债的投资者, 可是目前负利率状况让他头痛不已。在理财师的推荐下, 他选择了“建行财富”信托贷款类理财产品, 期限为一年, 预期年化收益率为4.8%, 大大高于一年期定期存款的收益。

据介绍: “建行财富”信托贷款类理财产品是将募集的全部资金, 投资于指定

信托公司作为受托人的专项信托计划, 投资结构更加简单, 产品申购者能更加清晰地了解自己的投资去向, 保证风险的可控性。

“该产品的投资期限一般为一年, 投资起点为20万元, 预期年化收益率在4.6%~5%之间, 适合有中长期闲置资金, 投资风格稳健、愿意追求较高收益的个人高端客户。”

C 外币类理财产品

“建行财富”外币类是“本外币结合”的理财产品, 主要以美元为主, 即本金为美元, 收益为人民币的非保本浮动收益类外币理财产品。

目前: “建行财富”外币类理财产品主要投资于国内人民币外汇掉期市场和国内

人民币债券市场, 投资起点一般为3万美金, 投资期限为中长期, 预期年化收益率为35%~4%之间, 具有专家外币理财、收益稳健、风险较小的特点。适合有外币投资需求并且追求稳健收益的客户群体。