

2008 投资展望

# 投资理财 首选中长期产品

近期暴跌的股市再次触动了投资者敏感的神经。2008年,投资者应当如何应对?理财专家表示,投资者的理财思路应进行转换,在加息周期下,投资以短期为佳,但是当利率维持在高位或存在下降预期时,购买理财产品则以中长期为佳,在较长的剩余期限内可以锁定高利率。

## 投资应把握宏观经济

业内专家表示,2008年的宏观经济方面,可能会出现与去年不同的形势,一方面,美国已经进入连续降息周期,对人民币的加息步伐进行了牵制;另一方面,在去年全年物价指数较高的水平下,今年全年CPI涨幅有望回落。基于以上两个因素,不少经济学家预测,在继续加息2~3次后,人民币的加息步伐在第二、三季度或暂告一段落。这就是说,今年二、三季度,我国的利率有望短期见顶,随后有望进入维持不变或进入降息周期。

对于去年的明星产品新股申购型产品,

虽然今年新股发行的力度可能减弱,而市场打新资金则有望继续走高,打新股的收益率可能会有所下降,但是政府引导企业直接融资的思路未变,股市继续扩容的方向不会变,新股申购型产品仍将具有一定的优势。根据业内人士的预期,2008年网上申购新股的年化收益率区间为10%~12%,网下申购新股的年化收益率区间为20%~25%。不过,由于收益率有所降低,投资者在挑选该类产品时,要特别比较产品条款,挑选银行方面业绩提取较低的产品。

## 几类理财产品谨慎选择

理财专家特别提醒,要慎重对待的几类产品:首先是外汇理财产品 and QDII 投资产品。去年全年人民币升值了6.88%,目前市场普遍预期央行的政策重点将转向汇率,今年人民币升值可能继续加速。在汇率大幅贬值而国内人民币理财产品收益又可能继续走高的情况下,外汇理财和境外投资很难取得高于境内人民币理财的收益。

其次是挂钩型产品,目前市场上的产品不但挂钩对象多样,而且挂钩方式也千差万别,此类产品虽然保证本金安全,但是要取

得预期的最高收益率,却往往要符合较为严格的条件,如果投资者对产品结构没有充分的认识,则很容易被预期的高收益率诱导,因此在购买此类产品时,一定要仔细阅读产品说明书,弄清楚产品收益的计算方法,以防产生误解。

此外是股票和基金型产品,由于此类产品直接或间接投资股市,产品净值波动很大,如果投资者申购和赎回的时机把握不好,则很可能出现亏损,投资者在挑选该类理财产品时要特别慎重。

银行资讯

## 光大银行 再获“年度最具创新银行”

近日,国内最具影响力的门户网站新浪网公布了2007年度网络盛典各项评选结果,备受关注的唯一一个银行整体品牌类奖项——“年度最具创新银行”奖花落有主,中国光大银行激烈的竞争中脱颖而出,继2006年之后再次荣膺这项大奖。

同时,在华夏时报等主办的华夏理财总评榜中,中国光大银行阳光商旅信用卡、奥运信用卡、阳光理财还分别获得最佳商旅信用卡、最佳创意卡与卓越理财奖。此前,该行还于去年11月获评《第一财经日报》“十佳中资银行”。2007年12月,该行“同享”、“同升”系列理财产品获得搜狐网“最具投资价值银行人民币理财产品奖”,E路阳光获《新京报》2007年度金牌网上银行大奖。在《钱经》杂志等举办的2007年度中国理财总评榜中,中国光大银行获评“2007年度最佳理财银行”,同享系列理财产品被评为“2007年度最具创新的银行理财产品”。

李景辉

## 中信银行 再获三项大奖

日前,由中国主流理财媒体联盟共同发起的“2007中国年度理财总评榜”大型系列活动中,中信银行同时获得品牌榜和产品榜的三个奖项,分别是:2007年度最具竞争力银行奖、2007年度最具创新的银行理财产品奖、2007年最佳服务白金卡中信银行魔力白金信用卡奖。此次该行获得的三个奖项中,“2007年度最具竞争力银行”奖是总评榜中最具影响力的品牌榜奖项,该行是该奖项中两个获奖银行之一;在产品榜奖项中,该行首创的“活期储蓄打新股”的理财模式得到了广大投资者的认可,“中信理财之新股支支打”被评为“最具创新的银行理财产品”奖,而中信魔力白金信用卡获得的“2007年度最佳服务奖”充分表明了消费者对中信信用卡的喜爱程度。这些奖项的获得奠定了中信银行在国内理财市场上的领先地位。

王海伟

## 交通银行 欲创办最佳财富管理银行

### 欲创办最佳财富管理银行

在日前交通银行召开的2008年工作会议上传来消息,未来三年交通银行将创办成为一流公众持股银行和最佳财富管理银行。三年多来,交通银行确立了“财务重组——引进外资——公开上市”的改革路径,作出了建设一流公众持股银行的战略决策,在同业中进行了先行先试的探索。会议确定的目标是,经过3年努力,到2010年,把交通银行建设成为治理完善、竞争优势突出、产品创新活跃、金融服务优质、内部控制严密,经营效率和管理能力达到国际平均水平,发展能力、创新能力和竞争能力在国内领先,全面履行社会责任,综合型、现代化的一流财富管理银行。

田国华

## 中国银行 亚太银团贷款中心授牌

### 亚太银团贷款中心授牌

日前,中国银行在北京举行亚太银团贷款中心授牌仪式。亚太银团贷款中心是中国银行继南非银团贷款中心之后设立的第二个海外银团贷款中心,中银香港成为亚太银团贷款中心行。银团贷款是中国银行传统优势产品。自去年起,中行积极酝酿筹备三大海外银团贷款中心,以进一步加强银团贷款业务优势。银团贷款业务具有规模大、风险分散、资产优良等特点,欧非和亚太银团中心的相继落成标志着中国银行海外战略布局已进入一个全新阶段。亚太地区银团贷款市场潜力巨大,中国银行亚太地区的银团贷款业务在整个海外信贷资产中占有举足轻重的地位。亚太银团贷款中心将依托中银香港在亚太地区、尤其是港澳地区银团贷款专业队伍强、业务经验丰富等优势,集合亚太地区各分支机构的力量,利用统一的信息系统平台,实现“集约化管理、专业化经营”的目标,进一步促进中国银行银团贷款业务和海外业务的快速发展。

徐涛

