—|理财课堂|—

巧理财让闲钱创收益

手中持有部分闲置资金，但暂时未能决定投资选择，很多人会遇到类似理财困扰。银行理财专家提示，在实现资金流动性的同时，通过短期理财也能让“闲钱”有所收益。

对于那些持有大量现金准备购房或者短时间内尚未确定投资产品的人，对资金短时间的流动性需求比较高。这些人也可以选择通知存款的方式存入银行，在需要用钱的时候，只要提前按照约定的天数通知银行即可，也能获得比活期存款高的利息收益。

利率高于活期存款、灵活性不亚于活期存款等优势，让原本在市场“牛气冲天”时无人问津的超短期理财产品，在熊市异军突起。以某客户投资10万元持有某超短期理财产品30天后赎回为例，扣除托管费和产品管理费后，理财产品的年化收益率为1.3%，则客户当期收益为：100000×1.3%×30/365＝106.85元。与年利率仅为0.36%的活期存款相比，预期最高年收益率普遍在1.3%的超短期理财产品的收益明显要高很多，工、农、招商、光大等银行均有超短期理财产品推出。

不过，短期理财产品也有诟病。这类理财产品都有大额赎回条款，投资者只能在规定的时间内办理申购与赎回，可能影响投资者的资金安排，带来流动性风险。 倪子

珍贵黄金灯笼表发行

随着国庆的临近，郑州的收藏品市场也开始活跃。近日，一款“国庆黄金灯笼表”开始发行。笔者在位于郑州市博物馆的发行处看到，该表由中国收藏家协会全程监制发行，它不仅采用了专供世界名表的原装瑞士ETA机芯，更是将缅甸天然A货飘绿翡翠、22颗红宝石、11颗南非真钻等地球上最珍贵的材质镶嵌在黄金表上。据了解，“国庆黄金灯笼表”被业内有关人士视为国庆藏品史上罕见的经典之作。北京东方公证处对藏品首次进行逐一公证，并贴有相关部门的防伪标贴。同时，权威部门对藏品逐一认证后颁发质量合格IC卡（一表一卡），并可在相关网站逐一查询鉴定证书。中国收藏家协会副秘书长王邦华先生更是为每套藏品亲笔签名，确保收藏者可以放心收藏到最正宗的国庆藏品。 杨长生

下半年市场或将出现反复行情

稳健投资应对市场波动

股民老李近来心情不太稳定。“尽管大盘今年一直上涨，但是我并没有怎么赚住钱。年初时，我对今年的市场不是很看好，一直不敢全仓杀入。但是眼看着市场不断回升上涨，又不甘错过大好的赚钱机会。不知道今年下半年回升行情能否继续？”的确，市场经历了大半年的回暖后，很多投资者对后市产生了一种矛盾心理。记者在多家知名理财网站看到，关于下半年的理财建议，绝大多数业内人士都将“风险”、“稳健”、“主动管理”、“固定收益”、“高流动性”等词语作为投资建议。“市场经历了上半年的回升上涨之后，风险正不断累积，稳健投资成为选择，主动管理被认为是应对市场波动的良方。”理财专家建议道。 晚报记者 倪子

心理预期呈现不确定性

像老李这样的投资者不在少数，经历了市场的大起大落，很多投资者的心态都产生了变化。今年下半年，投资者应该建立怎样的合理收益预期呢？应该采取怎样的投资战略呢？

对于A股市场下半年的走势，不少业内人士建议多持谨慎态度。某证券分析师说：“A股目前已涨到2007年估值最高的水平，虽然市场流动性存在，不是说不会涨，但已累积了一定风险。同样，也有理财专家认为，如果说今年上半年的策略是“敢于重仓”的话，今年下半年，投资者要“敢于进退”，更为主动管理，投资思维的快速转变很重要。

“今年投资者的风险控制意识要强，固定收益产品或稳健型产品至少应该占到中产家庭资产配置的50%。”一些业内人士说，投资理财是理性和感性共同作用的混合体。在运用理性分析市场时，投资者还应时刻观察弥漫在各个市场的情绪性因素，比如心理预期的变化、人们对未来通胀预期的不同理解。目前，预期因素呈现出很强的不确定性。预期就像一个跷跷板的支点，支点位置的变化必然改变两端不同市场作用力的力矩效果。

用稳健结构类产品避险

对于今年下半年的市场走势，不少业内人士的观点是，今年下半年大盘可能出现反复，某些品种或者某些行业可能会有结构性机会。其中，新能源或环保等产业尤为值得关注。

“这是中国摆脱传统发展模式，和一些发达国家在同一起点进行竞争的领域。在这些领域中国有成本优势，基础也不差。”对债券市场的走势，某银行的资深理财专家说，今年的下行趋势还是比较明显的。从目前看，央行可能对政策进行微调，适当收缩流动性。从去年下半年到今年上半年这种很强的牛市很难去维系了。

某银行理财产品总设计师也表示，上半年巨量信贷加剧了未来通胀的预期，央行的一些言论已经反映出其对通货膨胀的担忧。目前，金融机构的资金较为宽裕，如果政策出现调整，对信贷规模进行控制，那么沉淀在银行和金融机构的资金可能会涌入债市，从而推动债券价格的上升和收益率的下降。此外，有业内人士表示，房地产市场在各种因素作用下正形成新一轮泡沫。在宽松货币政策环境下，有可能进一步推高房价并在未来给银行体系带来风险。

因此，在上述市场变化趋势的共同作用下，在风险逐步累积的基本判断下，稳健、高流动性的固定收益类产品应成为投资者选择银行理财产品的标准。理财专家认为，由于固定的收益以及与其他市场相对小的关联性，信贷类产品特别是投资期内有开放机会的此类产品以及货币市场相关理财产品值得关注。此外，谨慎的投资者可以选择一些保本、部分保本的结构性产品。

阳光理财节系列报道之六

理财 从你的工资卡开始

大多数工薪族是以工资为主要收入来源，甚至不少人完全依赖工资生活。但实际生活中，工薪族多数将工资卡随取随用，如此一来，无形中造成卡上闲余资金成了“睡钱”。实际上，工资卡不仅可以作为一般的借记卡，它也可以为你理财。无论是蓝领、白领还是金领……只要稍做理财，便能省力又赚钱。

黄金理财方程式

黄金理财方程式是李小姐打理工资卡的秘诀，那就是“50%定期存款+30%活期存款+20%理财产品”。

赚钱靠开源节流，但是目前情况下很难开源，只能从节流上做起。“虽然每个月工资有限，但是按比例理财，还是很能积累财富的。”每个月，李小姐都通过光大银行的网上银行自动将卡内50%的钱存为3个月的定期存款、20%进行理财，剩下的作为日常开销。

一般工资卡里的钱是活期存款，而目前活期存款的年利息为0.36% ，如此低收益等于让工资卡在“睡大觉”。“工资卡理财从约定转存开始”，定期存款收益要远远超过活期存款，如果每个月将50%的工资存入定期存款，与活期的收益差距几倍，“这个数据太可观了”。

同时，李小姐为了提高收益，还将活期存款购买货币、短债基金。一旦活期存款的金额超过了5万元，就自动转为通知存款。

不少银行有“定期存款”的约定转存业务，只要高于设定金额的资金就可以自动转成定期存款，使用非常方便，比如光大银行的理财通业务，只要高于客户自己设定的金额下限，就可以自动将活期存款转存为您选择的不同期限的定期。

多功能工资卡

小张是一位高级白领，现在月薪过万。而他的理财法则是，多功能工资卡首选，小张在发工资卡的光大银行又办理了一张信用卡作为消费卡。“这张信用卡主要用于日常消费，与工资卡绑定还款。”这样在信用卡透支额度内，本月的消费就可以下个月来偿还了，非常划算。

和小张一样，王小姐用工资卡自助搞定房贷。“现在光大银行推出了用借记卡的余额来抵减住房贷款的利息，特别好。”据王小姐介绍，这种“抵利贷”产品，账户上的闲余资金都可以“存贷相通”。由于一般工资卡上都备有一定的活期结余，在存款期间可发挥“存贷相通”的功能，大大提高家庭资金的运作效率。

基金定投不可缺

工资卡+基金定投是完美搭配，这是活跃在理财论坛上的观点，也是小朱的亲身经历。

每月工资在3000元左右的小朱，并不算富裕，她选择强制储蓄的方式积累资金，在光大银行理财经理的推荐下每月定投500元股票型基金。“如此每月定投，不会影响到我日常生活的必要开支。”小朱表示，“我已经定投了一段时间，目前收益超过了20%，比起存定期划算多了。”

人生不同阶段有着不同的需求，例如购置房产、子女教育、退休养老等。尽早开始利用每个月的结余进行小额定投，不仅不会造成经济上的负担，还可聚沙成塔，积累财富。不过定期定额买基金，选定哪只基金特别重要。一般来说，这种投资方式适合股票型基金或偏股票型混合基金。一般来说，投资者还可以根据自己的收入特点和理财目标，来确定扣款的周期和金额。 倪子

段辉 光大银行郑州分行零售业务部副总经理，AFP金融理财师，河南省明星理财师，14年金融行业从业经验，具有丰富的理财业务知识，对证券市场、金融投资都有独到见解，擅长客户关系管理，能根据客户需求、市场变化提供理财咨询，量身定制理财方案。

庞萱 光大银行郑州分行文化路支行理财中心主任，AFP（金融理财师）、经济师，15年金融从业经验，具有较丰富的理财业务知识，擅长根据客户需求制订个性化理财方案。

杨丹 AFP理财规划师，10年银行从业经验，擅长客户综合理财意识的引导，对金融理财产品有深入研究和独到心得。现任中国光大银行郑州分行营业部专职个人理财经理。

翟寒 光大银行郑州分行纬五路支行理财经理，经济学学士、AFP（金融理财师）、经济师，3年金融从业经验，具有较丰富的理财知识，擅长于根据客户个性化需求制订理财方案。