



“小倪帮办”  
67655029



为了更好地服务市民,“小倪帮您办”互动交流平台为您开通。不管是在投资理财中,或者办理保险的过程中遇到什么烦心事,都可以拨打本报咨询热线0371—67655029进行畅聊;或者发送电子邮件至zzwbjr@163.com,我们将尽快给您回复。您的一个电话、一个建议、一个表扬都将是对我们工作最大的鼓励,感谢您的参与。

栏目主持 晚报记者 倪子

## 合理负债破解通胀预期

# 负利率时代

# “房奴”别急提前还贷

市民咨询

### 提前还贷划算否

这段日子,“房奴”吴小姐被房贷折腾的不轻。3个月前,她想把之前欠下的房贷还清,未曾想,银行跑了好几回,得到的回答都是“现在不接受提前还贷,至少半年之后才接受办理提前还贷手续。”这让吴小姐很无奈。

“原本想着趁现在手头有点资金,赶紧把房贷还清,没想到,银行却冷脸相对,‘有钱不要’。”不过,这几天却出现了转机。“前天,银行的人给我打电话说,说现在可以提前还贷了。现在贷款成本也挺高,我准备将剩下的10万元贷款全额还掉。”

不过,吴小姐对于提前还贷是否划算也有点拿不准,因此想请专业人士帮忙分析分析。

记者帮办

### 合理负债可有效抵御通胀

针对吴小姐的疑问,记者咨询了一些银行的工作人员后发现,与过去的“冷面相对”不同,现在很多银行都对提前还贷持欢迎态度,有的甚至还取消了提前一个月预约、还款额度的起点限定等规定。

“只要客户提前一个月写申请,基本上都可以批下来。”在工商银行陇海路支行,贵宾理财客户经理潘欣欣说。

银行为何开始热衷提前还贷业务?一位股份制商业银行个金部负责人告诉记者,一边是大批等待房贷放款客户,一边是寥寥无几的提前还贷的客户。由于贷款额度一直紧张,银行方面觉得折扣比较大、几乎没有利润可言的七折存量房贷客户是一个获取资金的渠道。

同时,也有业内人士透露,银行此举是为了获取更大的利润。“现在的房贷利率大都处于上浮水平,银行鼓励原来办理了七折房贷利率优惠的客户提前还贷,然后再贷给新的房贷客户。”某股份制银行个贷部客户经理算了一笔账,他说,以现在5年期以上贷款利率为6.80%来计算,如果存量房贷客户执行七折优惠,实际利率只有4.76%,而如果按照现在的行情,执行上浮10%的话,实际利率则到了7.48%,两者之间利差相差2.72个百分点,这已经接近目前3个月定期存款的利率水平。

尽管银行鼓励存量优惠房贷客户还贷,但是对于房贷族来说,大可以不必提前还款。因为目前CPI仍在5%以上的高位运行,仍是负利率时代,合理的负债,实际上是一种有效抵御通胀的办法。另外,目前有稳定的高收益投资项目的贷款人,如果投资收益能够抵消贷款利率,也不必提前还贷。但同时加息预期仍然存在,不擅长投资,手上的余钱长期不用的市民,要节省房贷利息支出,提前还款是可行的。



截至去年年底,河南省金融机构存款增加3957亿元,全省保费收入达到793亿元。记者昨日从中国人民银行郑州中心支行公布的2010年河南省金融运行报告中了解到,我省辖区金融业总体保持了健康平稳发展。

晚报记者 来从严

去年新增存款3957亿元,保费收入793亿元

# 我省金融业快跑发展

### 银行业 新增存款3957亿元

数据显示,截至2010年12月末,河南省银行业金融机构本外币各项存款余额23246.74亿元,比年初增加3957.92亿元,同比多增10.7亿元,同比增长20.52%。居民储蓄意愿下降,且活期化趋势不断,活期储蓄余额占比由年初的36.28%升至39.58%。截至2010年12月末,河南省银行业本外币各项贷款余额16006.52亿元,较年初增加2447.68亿元,同比少增670.98亿元,同比增速回落11.82个百分点。全省小型企业贷款同比增长分别为23.9%,高于各项贷款增速5.4个百分点。

### 证券期货业 境内上市达53家

目前,河南共有境内上市公司53家,证券经营机构140家,期货经营机构71家,证券期货投资者360万户,证券期货经营机构利润总额近20亿元。2010年,河南省共有13家公司通过发审委审核,10家公司挂牌上市,募集资金合计106.81亿元,上市公司数量及募集资金数额均创历年新高。2010年,新增证券和期货经营机构31家,证券期货经营机构数量快速增长。

### 保险业 保费收入793亿元

2010年,河南保费规模快速增长,市场体系进一步完善。截至2010年12月末,全省保险市场实现保费收入793.28亿元,同比增长40.31%;全省共有省级保险分公司47家,地市及以下分支机构5445家,专业中介机构323家,兼业代理机构6835家。2010年,企财险、工程险、保证险等非车险业务得到较快发展,分别增长22%、71.5%和10.45倍;人身险公司银保业务转型加快,银保新单期缴同比增长63.66%,比银保业务增速高5.6个百分点。全年累计赔款和给付153.91亿元。保险产品不断增加,市场供给更加丰富。

## 创新基金争相推出

近期,新基金募集数量不断攀高,虽然受到市场震荡影响,基金发行的数量和规模并没有达到产销两旺的双赢局面,但各家基金公司推出特色基金的步伐丝毫没有减弱。业界认为,理财产品的发行市场充满着“创新”气息,产品的同质化状况正在逐渐得到改善。

### 基金“爱上”奢侈品

在全世界的奢侈品牌做起“中国梦”之时,中国的公募基金也将首度涉水海外奢侈品股票投资。国内第一只“奢侈品”基金——富国全球顶级消费品股票型基金于15日起全面发售。该基金股票仓位在60%~95%,其将投资于顶级消费品的制造商和销售商,顶级消费服务的提供商,以及钻石等贵重原材料的供应商。该基金业绩比较基准为道琼斯奢侈品指数,其前十大成分股包含了大部分知名的奢侈品牌。如奢侈品巨无霸路易·威登(LVMH)集团,拥有卡地亚等顶级品牌的历峰集团(Richemont),以及拥有古驰(GUCCI)等知名品牌的巴黎春天(PPR)集团等。

点评:世界奢侈品协会最新报告显示,2010年中国内地奢侈品市场消费总额达到107亿美元,已成为仅次于日本的全球第二大奢侈品消费国。全球奢侈品行业在金融危机之后率先复苏,并迎来新的增长春天。投资人有望通过奢侈品这一极具特色的行业,分享全球品牌盛宴,并从中国的消费升级中受益。

### 股基主打“新概念”

上投摩根新兴动力股票型基金于15日起通过各大银行及券商等渠道发行。该基金旨在把握经济结构调整和产业升级的发展趋势基础上,充分挖掘新兴产业发展中的投资机会,重点关注新兴产业中的优质上市公司,并兼顾传统产业中具备新成长动力的上市公司进行投资。新兴产业由于高科技含量而具备高成长空间,如大家耳熟能详的苹果公司,十年内实现40倍收益率,是绝对不容忽视的投资机会。但另一方面,挖掘新兴产业的高成长性也需要专业性,投资人需要对新能源、节能环保等七大新兴产业都有深入细致的研究,才能去芜存菁,因此建议投资人可通过投资新兴产业基金,借专家之力挖掘中国的“金苹果”。

点评:从今年来看,年初到现在上证指数跌了1%左右,但同期中证新兴指数跌了逾14%。在估值泡沫得到一定程度挤压后,部分有实际业绩支撑、成长性较好的新兴产业公司重现投资价值。而且目前新兴产业整体市盈率PE已经处于最近一年的较低水平。

### “掘金”选择在国外

记者从泰达宏利基金公司了解到,该公司旗下泰达宏利全球新格局证券投资基金13日开始发售。该基金通过全球大类资产配置和国家配置,分散投资风险,精选优势区域。将主动选股与基金投资相结合,在降低组合波动性的前提下实现基金资产长期稳定增值。该基金股票、ETF及其他类型的公募基金投资比例为基金资产的60%~95%,重点关注中国概念投资区域和美国市场。采用操作透明、成本低、流动性强的ETF投资方式,在不同国家中筛选优质投资标的,掌控全球经济发展脉搏,把握经济新格局下的投资机遇,发掘行业投资热点,实现更多获利机会。

点评:在眼下低风险基金大行其道的局面下,一些股基也纷纷打出了创新牌,以此来达到在概念上就先发制人的目的。

晚报记者 来从严

## 市场动荡

## 投资不妨借道FOF

取别人经 理自己财

投资门槛逐渐降低,适合“懒人”理财

6月以来,上证指数一度跌至2700点,创下新一轮新低。银河证券基金研究中心总经理胡立峰表示,在这样的背景下,投资者不妨关注FOF产品。作为“基金中的基金”,FOF产品本身相对于基金能进一步分散风险,帮助投资者从购买单一的基金转变为投资基金的组合。

在金融界近期组织的一次网络调查显示,多达60%的基民收益竟然在负10%以下,近35%的基民收益在0~-10%,只有不足10%的基民获得了正收益,持有基金亏损基民的比例竟然高达85%,基金投资的难度步步攀升。

而近几年FOF产品市场也随着基金数量的增加迅速扩容。据统计,2010年之前市场共有券商FOF产品12只,而去年一年时间就发行了15只产品,今年以来仅前三个月就有6只产品问世,规模逼近300亿。

但是,虽然同样是FOF产品,由不同的机构发行也会有其各自的特点。由券商发行的FOF产品因为拥有强大的研究团队做支持,因此“高举高打”,选择投资风险相对较高的基金作为投资标的;银行和信托公司则选择风险相对较低的基金进行组合。而券商FOF产品业绩之所以出现如此大的差距,跟其背后的研究团队和投资主办人选择的投资策略直接相关。

目前市场上有包括“木星1号”等在内的多只券商FOF产品在售。胡立峰认为,随着我国资本市场的逐渐发展,以及券商资产管理业务体系的日益成熟,FOF产品的投资门槛逐渐降低,会有更多的中小投资者迈入FOF投资市场。那些已经持有或将要选择投资1只到多只基金,但精力和专业知识却相对有限的投资者,很适合选择FOF作为首选理财工具。

晚报记者 来从严