

# 央行今年首次加息

## 上调人民币存贷款基准利率0.25个百分点

中国人民银行8日晚间宣布,自9日起上调金融机构一年期存贷款基准利率0.25个百分点,其他各档次存贷款基准利率相应调整。

调整后,一年期存款利率达到3%,一年期贷款利率达到6.06%。五年期存款利率达到5%,五年期以上贷款利率为6.60%。这是央行今年以来首次上调利率,也是2010年以来第三次上调利率。央行曾于去年10月份和12月份两次上调利率。

1月20日起,央行上调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。专家表示,新春伊始央行加息,印证了此前各方预期的一季度“二率齐动”的政策预期。目前,通胀依然是我国经济中的首要问题,央行此

时加息旨在管理通胀预期、防止通胀恶化。分析人士认为,央行选择在农历新年刚过这一节点上加息,旨在应对当前不容忽视的通胀压力。

国家统计局数据显示,去年四季度CPI涨幅明显抬头,其中11月份同比上涨超过5%,创出两年来新高,为应对通胀压力,去年四季度央行曾两次加息。

“考虑到春节因素及近期南方部分省份低温冰冻天气影响冬菜生产和运输,1月份CPI同比增幅会比2010年12月份再次加快。”专家连平认为,粮食等农产品价格上涨、劳动力与资源品价格上行、国内流动性依旧宽松、国际大宗商品价格上涨等因素将推高上半年的通胀压力。

中国人民银行日前发布的《四季度中国货币政策执行报告》也警示称,流动性因素、结构性因素与通胀预期可能相互交织影响,将加剧今年的通货膨胀压力。

此次加息后,居民三年期存款利率达4.5%,五年期存款利率达5%,分别较此前提升0.35个百分点和0.45个百分点。专家指出,存款利率的提升,有利于保护储户利益,一定程度上可减轻社会通胀预期。

算上此次加息,在不到5个月时间里,我国央行已连续三次加息,对此分析人士指出,与一些新兴市场国家相同,我国当前已经进入加息周期。

稳定物价是一国央行的职责所在,而上调利率又是控物价最直接的调控手段。

随着物价上扬风险的逐渐加大,目前我国已逐步进入加息周期。过去一段时间以来,全球主要经济体货币政策出现分化:一方面,发达经济体仍坚守低利率货币政策;另一方面,一些新兴市场国家纷纷上调银行利率,印度、巴西、南非等国家中央银行为应对日益严重的通胀压力,就曾多次宣布加息。

中国央行行长周小川日前接受新华社记者采访时也指出,央行将把稳定价格总水平放在更加突出的位置。在货币工具使用方面,将继续运用利率、存款准备金率、公开市场操作等价格和数量工具。

“从经济增速、物价水平和利率水平的匹配程度看,当前的利率水平是比较低的,未来不排除继续加息的可能。”不过连平认为,由于连续加息会增加企业运行的成本,也会给银行和房地产市场带来一定风险,因此多次大幅加息的可能性并不大。如何处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构、管理通胀预期三者间的关系,将时刻考验货币当局的调控智慧。

(王宇)

# 财经新闻工作部

主任:赵建

电话:6258818 13937672782

邮箱:xyribao1225@163.com

## 欢迎广大读者赐稿!



日前,建行信阳分行财富管理中心隆重开业。该管理中心作为信阳市金融系统首家高端客户服务场所,专门为区域AUM300万元以上个人高端客户提供专业化、个性化、高质量、深层次的综合理财服务。该管理中心的开业,标志着该行在个人理财与财富管理服务方面又迈上了一个新的台阶。

李剑 孟然 摄

## 【理财提醒】

### 银保产品不姓“银”,不想买了还有“十天犹豫期”

一、如果银保纠纷,银行作为代理方有没有责任?

“法律上可以追究三方的责任——银行、销售人员和保险公司”,熊勇说,但实际上保险公司希望银行继续销售其产品,因而受制于银行,且银行与保险公司在签代理协议之前有约定,如果有问题由保险公司“全额买单”。保险消费者碰到这种纠纷大多维权较难,因为他们也在保险合同上也签了字,也要承担部分责任。但一般而言,没有多少客户在签合同时会仔细查看条款,所以碰到这种情况,监管部门一般“各打五十大板”或建议消费者起诉。建议消费者维权时可以保留相关的宣传材料作为证据。

二、银保产品适合什么人?

熊勇介绍,目前银保产品都以分红险为主,传统的银保产品如投连险、万能险已比较少。他建议,一般有现金流、财务稳健的家庭,不妨购买一些分红险产品用于理财及保障,可以拿出家庭资金的10%~20%买分红险。首先,每个家庭都有消费冲动,分红险是返还型的;其次,现在是低利率时代,不排除未来还会加息,也不排除提高2.5%保险预定利率,

1999年以前保险利率最高曾达17%。分红产品来源有一块是保险公司的投资能力和投资盈余,随着保险资金扩大,不排除分红有更好的收益,在分红基础上再派发红利。经济不宽裕的家庭应该以买保障为主,以小博大,比如意外险、定期寿险等消费型的保险产品。

三、在购买银保产品时应注意什么?

银保产品,顾名思义就是在银行里面销售的一种保险产品。但是不少消费者把银保产品等同于银行的理财产品,只看重其收益率等理财指标。所以说,银保产品只是放在银行里销售的保险产品,并不是银行的理财产品。省内保险权威人士提醒,消费者在购买时要注意产品是否是自己需要的,自己是否有持续交费能力,搞清保险产品的责任。保险是有风险保障功能的,不同于其他金融产品,简单地用“收益率”来比较是不全面的。消费者签合同前要看清条款、风险提示、产品特点等,保险公司电话回访时若不想买了,还有机会可以协商。最关键的是保险合同签过后还有“十天犹豫期”,消费者可以利用这个规定保护自己的权益。(沈春宁)

## 【信贷新闻】

### 银行信贷转移通道受堵 信贷类产品发行大降

来自相关机构的统计数据表明,去年银行理财产品的发行规模已经高达7万亿元,增长比较明显。不过,受银信合作新规等措施影响,信贷类理财产品发行数量出现大幅下降。业内人士认为,从今年的情况看,这一趋势仍将延续。这类产品发行数量的萎缩意味着通过理财产品转移信贷规模的操作空间正变得愈来愈小,此举将对银行的信贷扩张带来影响。

银行理财产品发行规模曾在2010年增长强劲。据普益财富统计,2010年度共有102家商业银行发行理财产品10591款,同比增幅超过40%;发行规模预估可达7.05万亿元,同比增幅同样高达30%。

数据还显示,在产品收益能力方面,国有大行普遍逊色于股份制银行以及外资银行,四大行均未进入收益能力排名前十。其中,恒生银行稳居收益能力排行榜首,而光大银行以及招商银行的排名则有下滑。

值得关注的是,受银信合作新规等措施影响,2010年信贷类理财产品发行数量大幅下降。

普益财富统计显示:2010年信贷类产品发行1702款,占比为16.09%,其中上半年信贷类产品发行了1293款,占全年信贷类产品的75.97%。不过,自银监会出台新的银信合作措施之后,该类产品的发行规模开始大幅下降,从上半年的月均超过200款下降至10余款,而下半年共只发行了409款产品。与此相对应,人民币债券和外币债券类产品发行量达5653款,占比为53.43%。

有市场人士认为,尽管信贷类理财产品由于具有“收益高、风险低”等优势,在市场需求和产品发行等方面均占据举足轻重的地位,但在信托公司的融资类银信合作产品余额比例未降至规范要求时,这类产品发行很难回暖。

专业人士认为,对于今年的货币政策而言,最重要的是要形成合力,尤其是在央行与银监会的政策配合方面。从这个角度来看,对于一些银行通过各种手段来变相抵制调控措施效力的做法肯定要予以严格监管。(张广明)



日前,建行信阳分行2011年度新春年会在信阳师院音乐厅隆重举行。本次年会特邀河南省地调三队队长徐友灵、工会主席高明、地调三队九州丰园总会计师李照军参加。年会同时表彰了该行2010年度涌现出来的先进单位和先进个人。图为建行信阳分行年会现场。周德志 摄

## 中国人寿“福禄双喜”蝉联“年度十佳保险产品”大奖

本报讯(记者 徐靖)凭借强大的品牌支撑、突出的产品优势及良好的销售业绩,中国人寿“福禄双喜”在北京上市一年后,再次获得社会公众和新闻媒体的高度认可,在近日揭晓的“金保单”2010北京保险行业年度评选活动中,蝉联“年度十佳保险产品”大奖。

“金保单”评选活动由《新京报》等多家知名媒体联合举办,针对当前人们对保险产品的了解及需求,旨在利用媒体的社会影响力和公信力,促进公众与保险业的良性互动和相互理解。本次评选活动历时两个半月,评选范围涉及2010年度在北京经营的所有内、外资保险公司,通过受众投票、企业测评、专家点评以及企业负责人评测四种方式搜集数据。

理财、保障、养老、教育规划的重要组成部分。对于年轻人来说,年轻时收入高,但退休后收入锐减,为安享晚年生活,年轻时及早打算,购买这一产品可以为晚年生活预留一笔储蓄金。而对于有一定学历、收入稳定的中年人,购买该产品既可作为自己的养老保障,也可以留作给子女的遗产。对于生活富足稳定的老年人,将关爱年金用作给第三代的压岁钱也是一种不错的选择。

“福禄双喜”是中国人寿成立60周年之际重磅推出的一款回馈新老客户的产品。早在2000年,中国人寿在业内推出首款分红险产品,就得到了广大客户的欢迎和肯定,引领了我国寿险业的产品创新。如今,分红险已逐渐成为我国寿险业发展的主力军和第一大险种。数据显示,从2000年到2009年,中国人寿10年来分红险保费收入的年均增幅达126.57%,10年间,累计实现分红险保费收入达到10591.38亿元。

教育孩子合理有效利用压岁钱

帮孩子在银行开个账户

让孩子从小养成自觉理财的好习惯

让孩子既能养成会管理钱、会花钱的好习惯,同时也培养了自立意识

帮孩子建立一个账本

可向长辈表孝心,培养孩子尊老爱幼的思想

专家建议:家长帮孩子理财可以从四方面着手

## 加息不影响长期的理财行为

□李剑

“又加息了,一年期利率进入3时代,房贷压力又增加了。”市民李先生看到这个消息有点意外。春节还没过完,央行就宣布加息,这是2010年以来第三次上调利率。连续加息对我们的生活有什么影响,是否需要提前还贷,如何打理自己的钱财?近期,笔者采访了信阳建行国际金融理财师付红玲。

笔者:对于央行的此次加息,你认为会产生什么影响?

付红玲:经过3次加息,5年以上贷款利率已经从2010年首次加息前的5.94%上升到如今的6.60%,以100万元20年的住房贷款为例,经过3次加息,等额本息还款月供增加了384.98元,还款总额累积增加92395.54元。如果是第二套房贷,贷款利率还要在基准利率的基础上上浮10%,那么加息和利率上浮带来的月供增加将更加明显。在连续的政策调控下,有可能引发一线城市房价在下半年迎来拐点。在这种市场预期下,建议有多套住房的市民考虑将部分住房及时变现,从而避免房价和资金成本的双重压力。

笔者:有很多市民关心是否需要提前归还贷款,你是怎么看的?

付红玲:2010年央行加息后,提前还贷人数明显增加。不过,我认为

去年底没有提前还贷的客户,现在就没有必要急于提前还款。因为银行的贷款利率是每年年初调整一次,对于存量房贷来说,新的利率调整等2012年1月1日开始执行,月供还没过完,央行就宣布加息,这是2010年以来第三次上调利率。连续加息对我们的生活有什么影响,是否需要提前还贷,如何打理自己的钱财?近期,笔者采访了信阳建行国际金融理财师付红玲。

笔者:对于央行的此次加息,你认为会产生什么影响?

付红玲:从央行3次加息,以及央票的重启等举动来看,中国已经进入加息周期。在加息周期中,选择中短期理财产品能较好地抵御利率上调风险。比如货币型基金,由于加息引发资金成本的升高,会带来货币型基金的更多机会。还有近日建行热销的乾元产品,该产品投资于优良企业的短期并购融资项目,风险较小,期限短,预期年化收益达到6.8%,远高于现有的长期存款利率。同时,基金定投依旧是长期投资的不二选择,建议有条件的客户最近可以考虑加大定投的力度。而对于不擅理财、也不爱激进投资的保守型客户人群,银保万能险是比较好的选择。由于银保万能险的结算利率是随着央行加息水涨船高的,所以相对于楼市、股市等受加息负面影响的资产来说,是个不错的选择。

建行理财工作室——您身边的理财专家

付红玲:13937606229 李剑:13700765216

建行理财工作室特约

## 国寿福禄满堂养老年金保险(分红型)为您提供养老年金、红利、累积生息、保证领取、意外保障,让您的晚年生活充满尊严。

**投保范围**  
出生30天以上,64周岁以下,身体健康者均可作为被保险人,由本人或对其具有保险利益的人作为投保人向本公司投保本保险。

**保险的缴费方式:**一次性交、5年交、10年交、20年交。

**养老年金领取类型有:**  
平准年金。按合同载明的领取金额给付养老金直至约定期限届满合同终止。  
增额年金。首年按合同载明的领取金额,从下一个年度起以后每年给付标准的5%增加,直至约定期限届满。

**养老年金的领取方式及开始领取日**  
养老年金的领取方式分为年领和月领两种。

养老年金开始领取年龄分为50周岁、55周

## 国寿福禄满堂养老年金保险(分红型)

**养老保险 分红保险 年金保险**

60周岁和65周岁四种,投保人在投保时可选择其中一种作为本合同的养老年金开始领取年龄。养老年金的开始领取年龄一经确定,在本合同的保险期间内不得变更。养老年金开始领取日为本合同约定的养老年金开始领取年龄的生效对应日。

**产品特点**  
**养老储备:**及早进行养老规划,用现在的投入赢得未来的幸福。  
**领取灵活:**可选择50周岁、55周岁、60周岁、65周岁开始领取养老金,满足不同养老需求。  
**长期受益:**保证至少领取20年,最长可以领取到85周岁。  
**年年分红:**红利分配至保险合同终止,累积

取日前因意外伤害身故,本公司按所交保险费(不计利息)的200%与现金价值两项金额中的较大者给付意外身故保险金,本合同终止。

**保险利益:**  
张先生现年30岁,为自己投保国寿福禄满堂养老年金保险(分红型),年交保费12000元,交费期10年,约定60岁开始领取养老金,可以享受以下权益:  
1.每年领取养老金是11712元(保证的),至80岁。  
2.年年有分红至80岁。  
3.还有相应的人身保障。

中国人寿 CHINA LIFE  
相和多年,值得托付  
95519 www.e-chinalife.com

## 河南嘉信投资担保有限公司信阳分公司(理财简介)

**理财收益高、灵活、安全**  
**收益高:**目前理财月利息1.5%。  
**安全保障:**(1) 通过到房产局等政府部门办理它项权证,将合法有效和实实在在的加倍以上价值的还款抵押物掌握在出资人手里;(2) 在借款方不能偿还本息时担保公司代为偿还;(3) 整个操作过程合法合规;(4) 河南嘉信是一

个实力强、管理规范、信誉好的担保公司,在河南同行业综合实力排在前十名;(5) 公司以稳健求发展,从来不做有风险的信用融资担保;(6) 河南嘉信运行三年,信阳分公司运行一年来,实现了理财业务的零风险、零逾期。  
**公司地址:**信阳市贸易广场金色水岸107号  
**电话:**0376-6689622