

银行理财市场 3 月报告出炉

非保本产品收益率下滑

本报讯（记者 谈雯）普益财富昨天发布银行理财市场3月报告。上月，共有92家银行发行了3050款个人理财产品，发行量环比上升28.86%。

保本浮动收益产品增

非保本浮动收益型产品上个月发行2194款，较2月增加485款，市场占比下降0.27个百分点至71.93%，依然是最主要的产品类型；保本浮动收益型产品发行503款，较2月增加141款，市场占比上升1.20个百分点至16.49%；保证收益型产品发行353款，较2月增加57款，市场占比下滑0.93个百分点至11.57%。

从不同风险收益特征产品的市场占比及变化趋势可以看出，非保

本浮动收益型产品的市场占比略微下降，保证收益型产品的市场占比自2012年6月下降后逐渐企稳，本月也有略微下降，而保本浮动收益型产品的市场占比却出现上升。

近日出台的8号文《关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》，其中界定的非标准化债权资产，就是“资金池”运作模式下的非保本浮动收益型产品的最主要投资对象，这类资产往往和债券等进行组合，是理财产品获得高收益的主要来源。只要新设的非保本浮动收益型产品实现单独管理、单独建账和单独核算，符合8号文规定，不受2013年底前要完成风险加权资产计量和资本计提的约束。普益财富

研究员肖芳分析说，非保本浮动收益型产品即使出现市场占比的微幅下降，该收益类型的产品数量总体上将保持稳定或稳步上升。

超短期产品上市减少

3月银行理财市场主要以短中期理财产品为主。1个月至3个月期产品仍是主流期限产品，发行量和市场占比的增幅都最为明显。2月份，因为春节假期市场流动性短暂趋紧，1个月以下期限产品的发行量增加，市场占比上升，而3月份1个月以下期限产品发行量回归常态，市场占比下降。

从收益类型来看，3月的非保本浮动收益型产品预期收益率最高，保本

浮动型产品次之，保证收益型最低。

3月，非保本浮动收益型产品的预期收益率为4.57%，较2月下降0.03个百分点；保本浮动收益型产品的预期收益率为3.76%，较2月上升0.10个百分点；保证收益型产品的预期收益率为3.35%，较2月上升0.11个百分点。

报告认为，非保本浮动收益型产品之前通常采取“多对多”资金池的运作模式，随着监管层加强对“资金池”类理财产品监管，该类产品面临整改为“多对一”或“一对一”产品的压力，原资产池中诸如信贷资产或信托贷款等高收益资产减少，该收益类型的产品预期收益率下滑，未来可能延续此趋势。

股基首季收益评比

国联安基金拔头筹

本报讯（记者 许超声）银河证券“国内股票投资主动管理能力综合评价报告”数据显示，今年一季度，在 70 家参评基金公司 328 只标准股票型基金中，有 273 只基金获得正收益，其中 66 只基金今年以来净值涨幅超过 10%，排前十的基金净值涨幅均超 18%。

国联安基金不仅今年一季度业绩拔得头筹，而且去年其旗下股票型基金也以 16.56% 的平均投资收益排名行业第一，展现了持续优异的投资运作实力。

3月新开近30万A股账户

难挡 300 亿元资金搬离股市

据新华社北京4月10日专电（记者 杨毅沉）刚刚过去的3月份，沪深A股共开立近30万新账户。尽管吸引大量新股民入市，但市场再次陷入调整却让市场整体出现资金外流现象，3月份证券账户净流出金额超过300亿元，结束了春节后A股持续吸引增量资金的势头。

中国证券登记结算公司的数据显示，3月内的4个交易日，沪深两市共新开立证券账户69.3万户，较2月

份大幅增加。大批新股民受到大量中小盘股票表现活跃的影响，持续入市，仅3月最后一周，两市就新开18.77万户账户，创下一年来新高。

新股民大量入市，本应给股市带来增量资金，但中国投资者保护基金公司的数据却显示，两市证券账户资金在3月份净流出305亿元。而在2月份，证券账户总计流入近600亿元。

值得注意的是，3月最后两周市

场持续流出661亿元，其中3月最后一周市场就净流出505亿元，更是创下去年9月份以来的单周新高。

市场人士分析，今年春节长假过后，去年底以来股市的财富效应一度吸引巨额资金搬家至股市，但市场再次陷入调整后，新股民入市也难挡存量资金流出。这一方面显示出市场信心再次大幅减弱，另一方面季度末资金结算压力也让资金流出。

OFII 额度审批持续「快行」

上月新增九点一亿美元额度

本报讯（记者 许超声）国家外汇管理局昨天传出信息，3月份共向11家机构新批合格境外机构投资者（QFII）额度9.1亿美元。

统计显示，1月份QFII新增13.6亿美元额度，2月份新增8.5亿美元额度。今年一季度，QFII额度共增加31.2亿美元，较去年同期28.53亿美元额度小幅增加。

近年来，QFII、RQFII额度审批速度明显加快。去年QFII额度增加158.03亿美元。受审批额度大幅增加的政策性因素影响，去年通过QFII方式，境外机构净汇入77亿美元，较上年增长8.8倍；通过RQFII方式，境外机构净汇入530亿元人民币。分析人士认为，预计今年QFII和RQFII审批的步伐不会放缓。

贵金属交易大赛

下周一起拉开战幕

本报讯（记者 许超声）由第一财经、天津融金汇银、上海金策实业等举办的“银天下”贵金属交易大赛，将于4月15日至7月26日举行。

该活动旨在让更多的投资者关注、了解贵金属投资，本次大赛规模庞大，为吸引众多投资者参赛，主办方准备了600万元实操操作资金，比赛过程中还将提供200万元实物奖励。

谈外资零售银行服务创新的方向

渣打零售银行业务董事总经理 黄爽

精准定位
发挥银行核心竞争力

随着中国金融市场不断开发开放，本土竞争日趋激烈，各在华外资同业均面临新的挑战。作为植根中国市场150多年的国际银行，渣打个人银行拥有领先的亚洲、非洲和中东市场网络，同时积累了一定境内业务营运的实践经验及本地人才。通过推行本地化发展与国际视野相结合的业务战略，渣打中国致力于为两大客群提供国际化金融服务，即在

洞察需求
提供个性化金融服务

在准确定位零售业务发展战略的前提下，将业务发展及创新思路从“客户会购买哪些产品”转换为“客户希望我们做什么”。这意味着要投入更多时间聆听客户实时反馈的声音，了解

华的境外和港澳台人士，及境内中高端客群。

在注册为本地法人后，如何更好地服务境内消费者成为重中之重，白领、商务人士及中小企业主等中高收入人群对金融服务的品质、财富规划的理念等均有各自不同的需求；而在华工作生活的境外、港澳台人士则希望能有满足其跨境金融活动，并不时给予境内理财规划专业建议的国际银行。

客户亟待解决的需求，并以此为目标不断创新产品设计，优化流程整合，提高服务品质，以真正成为客户最乐于向亲朋好友推荐的金融机构。

以渣打零售银行业务为例，考虑到在华的境外及港澳台人士日常生活工作中涉及频繁的跨境汇款交易等，渣打特别设计远程开立海外账户的便捷流程，同时给予渣打全球网络内汇款免费的切实优惠等。另外渣打整合设计推出“外币专家”一站式外币金融服务方案，不但为客户提供包括“致高活利”等外币存款产品，度身定制的外币理财方案以及多种投资类产品，更有境内购置自住房产政策流程及交易安全的建议，及受邀参加不时举办的市场分析、讲座等活动。同时，针对境外及港澳台人士网购支付渠道不便，渣打领先其它外资行率先开通支付宝、银联快捷支付等第三方支付平台，为客户提供便捷的支付体验和安全的资金保障。此外，渣打在4月开通台湾居民跨境人民币汇款业务，以期台湾同胞提供更迅捷金融服务。

另一方面，针对境内居民出境旅游的不断升温，渣打率先建立“银旅”战略合作推出“创享旅途”产品，在为客户实现签证申请、担保的同时提供多种金融服务方案，以实现资源最优配置。在“创享旅途”获得广泛认可后，又推出为海外留学进修量身定制的

“畅学宝”资金管理产品、为保障房地产交易资金安全的“好来屋”资金安全服务，为客户境外商旅、留学拓展、房产购置等提供资金证明及安全保障的同时，配套免费留学咨询服务、签证准备、海外账户预开立、购汇换汇、学费支付等服务。

渣打致力于成为客户真正金融生活的伙伴，在提供服务的同时兼重家庭关怀。如反响热烈的“天骄少年成长账户”即为年满10周岁的孩子开立账户，以从小培养良好理财习惯，财商知识领先一步为主旨，不时邀请客户子女参加各类财商知识寓教活动、爱心慈善亲子活动，丰富了孩子们的成长体验。

零售银行贴心周到的金融服务已经从特别情境与活动，逐渐融入到人们日常生活的方方面面。

把握趋势
业务创新势在必行

在当前生活节奏越来越快，科技发展日新月异的信息时代，急切生活潮流热点，把握金融商业趋势，位列科技应用前沿始能真正实现业务创新的与时俱进，与客俱进。

渣打零售银行则将质、速、新贯彻始终，在2012年间，渣打对已建立良好品牌口碑的“现贷派”无担保消费贷款进行了流程优化与升级，推出一天放款承诺、在线电子申请等，被评选为年度中国最具创新力金融服务品



牌。渣打银行是首家在华开通支付宝和银联快捷支付的国际银行，通过与本地众多知名企业合作，渣打逐渐实现国际银行服务在地化。凭借强大的海外资源，渣打银行将借记卡持卡人优惠服务扩展到海外信用卡特约商户，并于2012年与英国大使馆文化教育处联手推出传统金融支付手段与高端定制相结合的“艺述中国”钻石借记卡。

零售银行业务一般提供基础金融产品而差异性有限，但若能摒弃销售单一零售产品的机械概念，而真正从客户出发，与客户密切沟通，了解客户需求，为客户规划定制，并构建整合出全方位一体化金融服务方案，才是真正有品质、有价值、有市场的业务创新，从而最终获得客户忠诚度的丰厚回馈。

