

钟秀芳同志荣获佛山市劳动模范称号



本报讯（记者 纪晓霞）4月27日，在“五一”劳动节来临之际，佛山市委、市政府举行隆重仪式，对2009年以来在地区经济发展和社会进步中作出突出贡献的劳动模范、先进劳动者和先进集体进行了表彰。我行计划财务部总经理助理钟秀芳同志作为南海区金融财税领域的唯一代表被授予“劳动模范”称号，并在表彰会上接受了市领导颁发的劳模奖章和证书。

据悉，2012年佛山市共评选出劳动

图片报道



本报讯（记者 纪晓霞）4月17日，河南省银监局、农村信用联社郑州市办公室、巩义市人民政府、巩义市农村信用联社等一行7人到我行进行学习、考察。我行肖秉董事长、龙中湘副行长、张应其副行长参加了交流活动。在活动中，我行重点就改革过程的规范流程、历史包袱处理、改制后的发展前景等方面的做法和经验像客人们进行了介绍。



本报讯（记者 谭涛）4月25日，湖南长沙芙蓉村合作银行陈萍萍董事长等一行12人到我行考察交流。我行杨代平行长、龙中湘副行长、陈展华副行长以及相关职能部门负责人参加了交流活动。在活动中，我行重点就全面风险管理和企业文化建设方面的做法和经验向客人进行了介绍，并对客人们关心和关注的问题作了详细的解说。双方还就各自的发展情况进行了探讨交流。

全面风险管理知识问答

第十期

- 1、为什么要对资本计量方法进行验证？验证的目标是什么？

答：商业银行采用资本计量方法监管资本要实时，为了确保资本足额抵御风险，应当建立完善的验证体系以实现如下目标：

（1）增强计量方法的稳健性和可信度；

（2）发现计量方法的不足，建立纠正机制，促进方法和体系的持续改进；

（3）增进商业银行高级管理层和相关人员对计量模型的理解，充分认识模型的局限性，完善模型结果运用，确保资本计量反映商业银行的风险水平。

2、资本计量方法验证的范围是什么？

答：商业银行对资本计量方法的验证工作主要包括对计量模型和支持计量模型运用的政策、流程等体系的验证。

3、验证工作分为哪几个阶段？

答：商业银行的验证工作是一个反复进行、不断循环的过程。每一个验证环节可分为内部投入使用前全面验证、定期持续监控和内部投入使用后全面验证三个阶段，每一阶段验证结果应作为启动下一阶段验证以及改进资本计量方法的重要依据。

4、什么是定量验证方法、定性验证方法？

答：定量验证方法侧重于通过统计方法等技术和数学计算，对比计量模型估计值与实际结果。定性验证方法侧重
- ## 平凡女子不平凡
- ### ——钟秀芳同志主要事迹简述
- 钟秀芳，女，中共党员、大学本科学历、管理学学士、助理经济师、注册会计师，2005年7月到南海农商银行（原南海农村信用社）工作，2009年7月被聘为计划财务部总经理助理。
- 近年来，钟秀芳同志以高度的责任感和强烈的主人翁精神积极投身到我行的改革发展中去。2008年，她与地所在的团队连续作战，主动放弃休息和休假时间，全力准备票据兑付的相关资料，为我行票据兑付的成功奠定了坚实基础；2010年起，她担任了改制农商行工作实施领导小组具体事项统筹联络人、清产核资及资产评估组、股份优化组、材料审定组工作的主要统筹实施人，面对时间紧、任务重、压力大的改制工作，她满腔热情、尽责善思、任劳任怨，甚至在积劳成疾的情况下，依然日以继夜忘我紧张工作，
- 扎实、高地地完成了我行改制农商行多项关键工作。在工作中，她尽心尽力当好领导的“绿叶”，积极主动发挥领导与员工之间的“桥梁”作用。她的努力与付出，得到了我行领导的充分肯定和广大员工的好评，先后被总行评为“优秀员工”、“优秀中层管理人员”，2011年还先后获得了总行（原南海联社）“2010年度优秀共产党员”和广东省农村合作金融机构“优秀共产党员”光荣称号。
- 她总是说自己很平凡，但她的品质正如南海区劳动竞赛委员会所给予她的评价：“小女子秀外慧中胸襟开阔，真强人披荆斩棘运筹管理，助企业华丽转身巾幗不须眉”。她凭着自己的真诚和执着，用智慧和过硬的专业技能，在自己热爱的岗位上默默地奉献着。
-
- 本报讯 4月26日，25名来自总行机关的员工参加了由南海区总工会、区文体旅游局和区慈善会举行的南海区2012年庆“五一”慈善万人长跑活动，展示了我行员工关爱社会、团结向上的良好形象。

（总行 纪晓霞）
- ## 刷出缤纷“五一”小长假
- ### ——我行推出盛通卡系列促销活动
- 本报讯 “五一”劳动节来临之际，我行与合作单位联合推出了一系列盛通卡促销活动，真诚回馈新老客户。

惊喜一：刷出美丽与自信

五一期间，我行盛通卡客户到嘉莉诗/戴安娜专柜，刷卡购买“戴安娜”、“如”品牌产品，可享受正价7.8折优惠。此外，4月20日至5月25日期间，我行盛通卡金卡、银卡女性持卡人凭盛通卡，每人可享受25元/张的优惠价，每人每天限购4张，让客户畅享看电影的休闲时光。
- 这一系列活动的推出，对提升客户使用我行盛通卡的积极性，提升盛通卡的影响力具有良好效力。

（总行 纪晓霞）
- 通过专家评估等方法，对计量模型中各组成部分、支持体系相关治理结构、政策、流程、控制、文档管理、模型结果运用等的评估。

5、什么是信用风险内部评级体系的验证？主要包括哪些内容？

答：信用风险内部评级体系的验证是对内部评级体系和风险参数量化进行检查和监督的一个持续的过程。信用风险内部评级体系的验证包括了对数据的验证、对评级模型的验证、对违约概率的验证、对违约损失率的验证、对违约风险暴露的验证、对IT系统的验证以及对政策和流程的验证。

6、什么是市场风险内部模型验证？主要包括哪些内容？

答：市场风险内部模型验证是对影响市场风险资本计量方法的模型进行验证的活动。这里的模型是指商业银行用于市场风险资本计量的风险价值模型以及与之相关的产品定价模型，商业银行用于日常资金交易业务市场风险管理的其他产品估值和风险计量模型（包括中台部门的监控模型和后台结算部门的估值模型）。

市场风险内部模型验证主要包括对：市场风险内部模型输入、假设及参数、计算处理过程、输出及报告的验证，以及文档记录和内部审计。

（合规和风险管理部供稿）
- ## 行内·快讯
- ### 我行开展今年首次综合风险排查
- 本报讯 4月23-28日，我行开展了2012年度第一次综合风险排查。本次检查采用现场交叉检查的方式，对13个支行所涉及的个人金融业务、会计结算、国际业务、计划财务、人力资源、行政办公、法律合规、安全保卫、审计监察等9个方面的合规、合法情况进行了检查。
- ### 我行举办理财产品研发设计培训班
- 本报讯 为加强理财人员业务素质，提升理财产品研发水平，4月14-15日，我行举办了第一期理财产品研发设计培训班，就理财产品设计、理财产品对存款的影响、产品定价等内容进行讲解。总行各相关部门及支行理财业务人员参加了培训。

（总行 苏冬梅）
- ### 我行推行内部公务卡制度
- 本报讯 4月15日起，我行实行内部公务卡制度，以进一步规范财务监督与管理，减少现金支付结算，提高公务支出透明度，同时充分利用公务支出的契机促进盛通卡业务同步发展。
- ### 总行举办审计员沟通技巧培训班
- 本报讯 4月18日，总行聘请外部培训公司对总行审计员进行沟通技巧培训。参训人员纷纷表示，通过此次培训，他们对沟通知识和技巧有了较为深刻的了解，对日后实现部门内部、部门与其他机构间的良好沟通起到了较大促进作用。

（总行 郭俊莲）
- ### 总行举办代理保险业务培训
- 本报讯 4月19日，我行举办了一期代理保险业务培训，邀请中国人民人寿保险股份有限公司佛山市中心支公司专业讲师，就产品知识、营销技巧、经验分享等方面对参训人员进行了培训。各支行分管领导、客户经理、理财经理和保险业务骨干约130人参加了此次培训。

（总行 陈华）
- ### 九江支行员工长跑庆五一
- 本报讯 4月24日，九江支行组织员工参加了2012九江镇“庆五一和谐发展杯”长跑活动。此次活动既丰富了员工的文体生活，又增强了员工体质，使他们以更强健的体魄、更昂扬的斗志、更饱满的精神投入到各项工作中。

（九江 程惠明）
- ## 外汇·知多D
- 间：4月14日，央行对外发布公告称，外汇市场人民币兑美元汇率浮动幅度由原先的千分之五扩大至百分之一。具体情况如何？
- 答：央行公告称，自2012年4月16日起，银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价浮动幅度由千分之五扩大至百分之一，即每日银行间即期外汇市场人民币兑美元的银行价可在中国银行交易中心对外公布的当日人民币兑美元中间价上下百分之一的幅度内浮动。同时，外汇指定银行为客户提供当日美元最高现汇卖出价与最低现汇买入价之差不得超过当日汇率中间价的幅度由1%扩大至2%。
- 问：促使此次变动的背景是什么？

答：这是中国时隔五年来，第二次扩大人民币对美元汇率浮动幅度。中国上一次扩大汇率浮动幅度是在2007年，当时宣布自2007年5月21日起，银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价浮动幅度由千分之三扩大至千分之五。此次再度放宽汇率浮动幅度，是中国向汇率市场化再进一步。
- 问：市场大幅波动对客户有何影响？

答：对于市场的广大客户来说，对企业来说，既是机遇又是挑战。机遇方面：1、汇率对汇率敏感提高；2、增大获利空间；3、增大对汇率的选择权；4、推动人民币升值；挑战方面：1、汇率风险加大，对冲汇率判断难度增大；2、外汇兑换成本可能提高，企业卖出外汇可能获得的人民币更少，而买入外币可能需要更多的人民币。

（国际业务部供稿）
- # 小微客户金融服务：中小银行业务转型的新趋向
- 20世纪70年代，孟加拉的尤努斯创办格莱银银行，通过发展金额微小、手续简便、利率较高的贷款，实现了商业可持续，掀起了一场“小微金融革命”。近年来，国内银行同业纷纷加大了小微客户金融产品和营销模式的研发推广，涌现出民生银行的“商贷通”，哈尔滨银行的“乾道嘉”，北京银行的“小巨人”等小微金融服务优秀品牌，在业务发展方面取得了巨大的成功。分析国际先进经验和
- 中国最佳实践，结合监管当局差别化政策导向，笔者认为小微企业金融服务是商业银行经营模式创新的蓝海，特别是中小银行打造自身核心竞争力战略重点。具体体现在以下六个方面：

一是有利于培育基础客户群。小微企业总体数量非常庞大，据统计，我国中小企业和非公有制企业的数量已经超过
- 4200万户，占全国企业总数99.8%。而且，小微企业大多是初次接受银行授信的客户，随着他们不断发展壮大，对存取款、结算、融资及其他增值金融服务需求快速增长，将成为最具成长性和稳定性的基础客户群。
- 二是有利于应对利率市场化。日前，周小川行长在《中国金融》杂志撰文指出，我国利率市场化的条件已经基本成熟。由此看来，国内利率市场化的关键步骤——存贷款利率市场化已经渐行渐近。在利率市场化的背景下，中小银行与大中型企业的谈判地位将进一步下降，导致利差将不断收窄，综合收益下滑。而小微企业对银行的谈判地位较低，信贷资金的使用具有应急性和间歇性的特征，对利率敏感性不强，易于接受较高的融资成本，有望成为中小银行利润增长
- ## 关于我行是否增加外汇营运资金的思考
- 从2005年7月汇改以来人民币已累计实现升值24%左右，从2005年至过去的2011年面临如此明显的人民币升值预期，大多数的商业银行均不愿意持有太多的外汇营运资金；另一方面外币存款余额逐年下降，但客户外币融资需求逐年扩大以及业务发展的需要，形成了外币供需之间的矛盾，针对此现象，结合我行实际，笔者浅析是否需要增加外汇营运资金。
- 所谓外汇营运资金，狭义上理解就是用来营运外汇业务所需要的资金。外管局规定政策性银行总行、国有独资商业银行总行和股份制商业银行总行在资本总额中应当含有不少于5000万美元或者其他等值自由兑换货币的实收外汇资本金；城市合作银行总行在资本总额中应当含有不少于2000万美元或者其他等值自由兑换货币的实收外汇资本金。银行不得以人民币营运资金抵作外汇营运资金。银行将外汇营运资金转换成人民币以及用人民币购买外汇营运资金的，均以银行外汇营运资金的增加和减少款项经国家外汇管理局批准。我行目前的外汇营运资金为2000万美元。
- 面对复杂的外部经济金融形势，管理如此庞大的外汇储备并使其保值增值就成为摆在国家外汇管理局面前的一道难题，故国家外汇管理局希望各商业银行能增加外汇营运资金为其分忧解难。但是否增加外汇营运资金要考虑两大因素，即资金的保值及汇率问题。

首先就汇率因素来分析我行是否需要增加外汇营运资金。随着欧债危机的持续深化，美国经济复苏的不确定，及我国自身经济等诸多问题，人民币的走势变得扑朔迷离，去年一度曾出现过做空人民币的声音，甚至出现海外人民币无本金交割远期汇率(NDF)与境内人民币倒挂上千点的情况，出现人民币贬值的预期。但实际情况是怎样呢？
- 第一，外汇储备其中一项功能即是维护本国语币的信誉及本国的经济利益，使本国语币价值稳定在政府所希望的水平上。虽然在世界经济越来越一体化的今天，一国货币币值经常市场化再进一步。

第二，外汇储备其中一项功能即是维护本国语币的信誉及本国的经济利益，使本国语币价值稳定在政府所希望的水平上。虽然在世界经济越来越一体化的今天，一国货币币值经常市场化再进一步。

第三，2011年10月、11月及12月，我国外汇占款连续三个月减少。外汇占款的减少除了外贸顺差进一步下滑之外，最直接的原因就是在欧债危机愈演愈烈以及国际金融市场持续动荡下，资金避险动机增强，投资意愿偏低，海外资金开始撤出新兴市场。但比较2011年10月31日和2011年12月31日美元对人民币中间价发现（这两日中间价分别为：6.3233和6.3009），在外汇占款连续三个月减少的情况下人民币对美元汇率反而上升224个基点。且据人民银行2月公布的数据显示，2012年1月外汇占款较上月新增1409亿人民币，银行代客结售汇顺差194亿美元，终结此前连续两个月的逆差态势，1月1日新增外汇占款及银行代客结售汇顺差较去年同期大幅下滑，且我国2月惊现300多亿美元的贸易逆差，1-3月的贸易顺差也仅为50多亿美元。虽然此数据不具有延续性，但表明在国际金融市场依然动荡的大环境下，我国今年的出口形势不容乐观。
- 今年，我国首次将经济增长率目标定为7.5%，但相对于全球其他主要经济体，我国经济仍可圈可点，且鉴于近期不断有高层表示目前人民币汇率已逐渐接近均衡水平，人民银行4月14日公布将人民币兑美元的日内大幅扩大至1%，故今年人民币可能会改变之前单边升值趋势更多的呈现双向波动态势。而且美国经济放缓，消费投资不振，美国国债可能采取弱势美元政策促进出口，在政治上对于人民币升值施于压力，故短期内人民币应该不会处于贬值通道。但长
- 势来看，人民币是否能一如既往地保持升值趋势呢？众所周知，根据经济周期发展理论，任何经济体都不可能永远保持高速增长。自改革开放以来，我国已经历了30多年的高速发展，现在
- 有观点认为我国已陷入“中等收入陷阱”困境，经济发展面临诸多问题，比如贫富差距越来越大、产业结构面临转型、人口红利已经消失、政治经济体制改革止步不前、腐败问题严重等等，在今后的经济发展中如何突破这些瓶颈，对人民币今后的国际地位至关重要。
- 其次从营运资金的角度来分析我行是否需要增加外汇营运资金。
- 到目前为止，我行除满足业务需求之外，营运外汇资金的途径有限，一般都为同业存放。以去年为例，一年期同业定期存放平均利率为5.4%，但去年一年期贷款基准利率平均为6.31%，故目前若增加外汇营运资金，从机会成本的角度来看是不划算的。但我行2011年12月已成功改制为农村商业银行，产权关系已得到明晰，各种历史包袱已得到解决，激励约束机制已基本成型，我行已进入发展的快车道。在未来，我行外汇业务可能迎来发展的春天，业务品种不断丰富，业务规模不断提高，经营范围不断扩大，比如目前我行已选择民生银行作为第二家远期结售汇业务的代理行引入价格竞争机制，我行的代理远期结售汇业务规模可能扩大，涉及的保证金金额也随之提高；且随着业务的发展，我行的外币贷款及贸易融资规模也会不断扩大。另外今后我行可能开发外汇理财业务，也需要有足够外汇营运资金的支持；随着我行外汇资金业务水平的提高且在监管部门允许的情况下，我行可能开展自营外汇业务，这也需要更多外汇营运资金作为后盾，而需要外汇信用卡等业务都需要银行自身有更为的外汇营运资金。而且在人民币升值的背景下，我行外汇存款呈逐年下降趋势【2009、2010、2011三年我行各项外汇存款余额分别为：3449、3419、2799（万美元）】，业务发展导致资金供需之间矛盾突出。
- 从长期与短期、宏观与微观两个方面来思考是否增加我行外汇营运资金似乎是个矛盾的命题。从短期来看，人民币似乎仍处于升值预期中，若增加营运资金即要承担汇兑损失，且从我行目前的业务发展现状及从营运资金的机会成本考虑，也不支持营运资金的进一步增加；但从长期来看，借着改制成为农商行的历史性机遇，我行的业务发展定会蒸蒸日上，需要更多营运资金的支持。
- （总行 廖雪宏）
- ## 2012年一季度银行理财产品市场统计及分析
- ### 一、2012 年银行理财产品发行统计
- 从理财产品的收益类型来看，2012年一季度发行市场中，非保本型理财产品发行量最大，为3981款，占比61.44%，所占比重大幅增加7.66%；其次为保本浮动型产品，发行量为1329款，占比20.51%，所占比重大幅减少6.78%；保本固定型居第三位，发行量为1169款，占比18.04%。
- 从产品期限来看，2012年一季度发行的理财产品仍以短期产品为主，其中，1-3个月产品发行量为3777款，占比最大，为58.30%；其次为3-6个月以内产品，发行量为1388款，占比21.42%。其余期限产品的发行占比情况依次为：6-12个月产品占比10.60%；1个月以内产品占比5.63%；12-24个月产品占比1.08%；24个月以上产品占比0.46%。
- 从产品币种来看，2012年一季度以人民币理财产品为主，当年发行量为5797款，占比达89.47%；其次为美元理财产品，占比3.86%；其余币种理财产品的发行占比情况依次为：澳元理财产品占比2.16%；港币理财产品占比2.01%；欧元理财产品占比1.54%；其他外币理财产品发行占比0.96%。
- 从理财产品公布的预期年化收益率来看，2012年一季度理财产品预期收益率为5%-8%的发行数量最多，为2991款，占比达到46.16%；其次为预期收益率3%-5%的产品，占比41.89%；其余产品的预期收益率分布情况如下：未公布收益率的产品占比5.96%，预期收益率在2%-3%的产品占比3.67%；预期收益率在0-2%的产品占比1.76%；预期收益率在8%以上的产品占比0.56%。
- 从理财产品所投资的基础资产方面看，与以往债券类产品占据首位不同的是：2012年第一季度除其他类理财产品外，利率类理财产品发行居首，发行量为4484款，占比30.46%；债券类理财产品发行居次，发行量为3924款，占比26.66%。此外，股票类理财产品占比4.14%，票据类理财产品占比3.29%，信贷类理财产品占比1.49%，汇率类理财产品占比1.41%，商品类理财产品占比0.43%。
- ### 二、2012 年一季度银行理财产品到期统计
- 2012年一季度银行理财产品市场到期产品累计为5742款，较去年同期增加1720款，增幅为42.76%。
- 从收益类型看，到期产品中非保本型产品占比仍最大，占比62.37%；保本浮动型占比22.48%；保本固定型占比15.15%。从委托期限看，1-3个月以内到期银行理财产品占比57.82%，3-6个月到期产品占比24.73%。按挂钩基础资产分类，利率型理财产品占比29.28%，债券类理财产品占比26.45%，票据理财产品占比5.7%，信贷资产类产品占比4.67%，股票类理财产品占比2.89%，汇率类理财产品占比1.75%。
- 从理财产品的实际年化收益率来看，已公布实际年化收益率的有2194款到期
- 产品，占比38.21%。其中，实际年化收益率0-2%（含）的产品有28款，占比0.49%；实际年化收益率2%-3%（含）的产品有115款，占比2%；实际年化收益率3%-5%（含）的产品有919款，占比16%；实际年化收益率5%-8%（含）的产品有1127款，占比19.63%；实际年化收益率8%以上的产品有5款，占比0.09%。
- 五是**有利于加快机构扩张步伐。日前，银监会放宽了小微企业金融服务机构准入政策，对于小微企业授信客户数占该行辖内所有企业授信客户数70%以上的商业银行，允许其一次同时筹建多家同城支行。大力发展小微企业金融服务，有助于中小银行打破机构建设面临的僵局，跨越式、批量化筹建支行网点和村镇银行，确保实现机构发展与区域布局的中远期战略目标。
- 六是有利于推动银行业务发展。银监会〔2011〕94号文提出，对于小微企业贷款增速不低于全部贷款增速、增量高于上年同期水平的商业银行，支持其发行专项用于小微企业贷款的金融债。日前，民生、兴业、浦发和哈尔滨等银行获准发行小微金融债，还有更多金融机构正在积极申请发行小微金融债。推动小微企业贷款业务加快发展，并积累相当规模后，可立即申请发行小微金融债，实现小微业务与投行业务互动发展，拓宽中小银行业务发展渠道。
- 思路决定出路，格局决定结局。中小银行要抓住国内大多数银行同业小微金融服务尚处于论证期、探索期和成长初期的有利条件，充分发挥经营体制活、决策链条短、执行效率高的优势，积极探索可持续的小微金融服务商业模式，力争成为独具特色的小微金融服务提供商，打造差异化、个性化竞争优势，使自身在激烈的市场竞争中立于不败之地。
- （总行 肖建国）
- ## 2012年一季度银行理财产品市场统计及分析
- ### 一、2012 年银行理财产品发行统计
- 从理财产品的收益类型来看，2012年一季度发行市场中，非保本型理财产品发行量最大，为3981款，占比61.44%，所占比重大幅增加7.66%；其次为保本浮动型产品，发行量为1329款，占比20.51%，所占比重大幅减少6.78%；保本固定型居第三位，发行量为1169款，占比18.04%。
- 从产品期限来看，2012年一季度发行的理财产品仍以短期产品为主，其中，1-3个月产品发行量为3777款，占比最大，为58.30%；其次为3-6个月以内产品，发行量为1388款，占比21.42%。其余期限产品的发行占比情况依次为：6-12个月产品占比10.60%；1个月以内产品占比5.63%；12-24个月产品占比1.08%；24个月以上产品占比0.46%。
- ### 二、2012 年一季度银行理财产品市场总体分析
- #### （一）发行量冲高回落
- 2012年一季度银行理财产品虽然同比增加，但是环比略有下降。目前理财产品整体发行量依然维持在较高水平。这主要是受部分城市商业银行理财产品发行量相继破冰以及发行能力不断提高，理财产品发行量维持较高水平所致。由于城商行的异军突起，正成为银行理财产品发行不可小视的力量。
- #### （二）保本类理财产品占比持续上升
- 2012年一季度新发行保本类理财产品2495款，比去年第四季度增加156款。同时发行数量在新发行理财产品中的占比持续上升，2011年四季度占比为34.66%，2012年一季度已上升至37.63%。
- #### （三）短期理财产品为主流，中期产品将成热点
- 一季度短期理财产品依然为市场主流产品，2012年一季度投资期限在1个月以内的短期理财产品发行量大幅下降，投资期限为1至3个月的理财产品成为市场主流，占了高达58.3%的市场份额。一季度短期产品（投资期限为1-6个月）发行5530款，环比下降8.99%，其中投资期限1个月以内的产品发行365款，占比5.63%，环比下降72.07%。中期产品（投资期限为6个月-1年）发行687款，环比增长31.61%，随着调降存准预期增强，中期产品依然是市场的热点。
- #### （四）收益率难创辉煌
- 2012年一季度，银行理财产品的收益率一路走低，1月份人民币理财产品的平均收益率为5.18%，2月份人民币理财产品的平均收益率为5.03%，而3月份，平均收益率则降到了4.96%，降幅为0.22个百分点。其主要原因在于：随着前期调整银行存款准备金措施，以及通胀下行带来的宽松货币预期，多数商业银行发行的理财产品的预期收益率都出现明显的下降趋势。到了3月份随着2月份CPI数据的创新低，短期理财产品的平均收益率下降趋势也就愈发明显，中国银行、工商银行等大型银行都纷纷调低了中短期理财产品的预期收益率。
- 当然，高收益的产品目前依然存在，一季度发行的外币理财产品中，最高预期收益产品来自招商银行的澳元理财产品，年化收益率为7%，但远小于2011年最高年化收益率达15%的澳元理财产品。主要是因为受债务危机影响，外汇市场动荡不安，银行对于此类产品保持比较谨慎的态度，外币理财产品的风光也不如从前。

（大源 卢丹丹）