

外汇理财 本金安全

——“汇财通”（美元3个月期可终止型）

Foreign Currency Products With Capital Protected

2007年第21期“汇财通”是工行最新推出的美元3个月期可终止型外汇理财产品。产品结构合理，具有本金安全（100%保障）、收益率稳定等特点。

“汇财通”是指工行以一系列与利率、汇率、信用、股票或商品等挂钩的结构性产品为载体，向个人客户提供的外汇理财服务。2007年11月，第21期“汇财通”新推出了美元3个月期可终止型理财产品。

产品名称	“汇财通”（2007年第21期）	
产品类型	3个月期可终止型	
产品编号	07CAUSD211	
理财期限	起息日	2007年11月29日
	到期日 2008	年2月29日（受制于提前终止条款）
理财币种	美元	
产品结构	理财本金 返还条款	理财本金将在到期日或终止日100%返还 （遇法定节假日顺延）
	提前终止条款	每1个月银行拥有一次终止产品的权利
	收益支付条款	预期年收益率为4.45%（优惠利率最高不超过4.50%）
		计息基础为实际天数/360 银行工作日为伦敦、纽约、北京工作日。 若客户违约，提前支取理财本金，需交纳违约金， 比例为理财本金的1.40%，同时银行不支付收益。
产品特点	本金100%保障；收益稳定在4.45%。	

服务特色

1. “汇财通”外汇理财产品品种繁多，并且不断推陈出新，可以满足不同风险偏好客户的需求；
2. 产品具有本金安全、收益率同业领先、利息高于同期定期存款、投资期限灵活多样等特点；
3. 购买方便，现钞现汇均可办理。

服务渠道

工行各理财中心。

操作指南

1. 客户只需在产品发行期内，持本人有效身份证件与外币现钞或工行存折，到工行指定受理网点即可办理。
2. 由于个人外汇理财业务存在一定投资风险，工行须向客户进行必要的产品说明及风险揭示，因此，只能由投资者本人办理，不可委托他人代办。

风险揭示

1. 如果美元市场利率下降，银行将可能提前终止该产品，客户将要面临资金再投资风险；
2. 如果美元利率大幅上升，银行可能不提前终止该产品，客户获得的收益较实际市场利率低；
3. 如果银行不提前终止产品，客户须考虑持有产品到期，若要提前支取理财款项则须支付违约金提取款项。

温馨提示

1. “汇财通”理财产品实行实名制，具体办法比照国务院关于个人存款账户实名制的有关规定办理；
2. 对于投资个人外汇理财产品产生的收益，客户需自行纳税；
3. 工行将根据市场情况和客户需求，适时推出更多种类的个人外汇理财产品，请留意工行网站及营业网点公告，如有疑问可致电95588咨询。

资料链接

如何判断汇率走向

外汇理财产品成为时下的投资新宠，而做好外汇投资，汇率是一个至关重要的经济变量。那么，如何对汇率走势做出较为理性的判断，并以此为依据进行外汇投资决策呢？

第一，一国的社会制度和经济结构背景的相对变动情况会影响汇率的长期变化，是决定长期汇率变动趋势的基本因素。这些基本因素主要包括经济增长状况的差异程度、利率水平的差异程度、资本市场运行状况的差异程度及其对国际资本流向的导向作用的差异程度（即国际资本净流量的差异程度）。上述基本因素的分析 and 把握就大致构成了对一种货币汇率变动趋势的基本面分析。具体而言，对一种货币的基本面分析应重点关注该国在特定时期内公布的各种经济指标，如GDP增长率、通货膨胀率、失业率、消费价格指数（CPI）、生产价格指数（PPI）、经济景气指数（IFO）等，因为一定时期的经济指标客观地反映了一国在特定时期的经济运行状况。

第二，市场预期将会对即期汇率的变动产生重大影响。影响市场预期的因素除上述基本因素外，还包括政治因素（一国的政局稳定情况及政府的更迭对经济运行产生的影响）、宏观经济政策的变化情况及即期经济运行状况可能对远期经济运行的影响等。对各种可获得信息的系统归纳整理所得出的结论，可作为投资者对即期汇率走向进行理性判断的重要依据。

第三，国际资本流动将对汇率造成重大冲击。在一国经常项目账户“盈亏”状况既定的情况下，资本及金融账户的顺差或逆差状况将直接影响着一国的国际收支状况。因此，分析一国在特定时期资本市场的外资流入状况，对判断一种货币的即期汇率变动方向具有重要意义。

第四，投机性的交易会影响到即期汇率的变动。对汇率走向的判断也应借助于一些传统的技术分析工具，以把握外汇市场的运行节奏。