

# 成本差异显著 小额度融资不轻松

□记者 宋锋辉

11亿元——洛阳各类金融机构新增冻结资金。这是根据全市金融机构4月末的存款余额和0.5%的存款准备金率上调幅度计算得出的数据,洛阳地区流动性收紧由此可见一斑。记者通过对不同融资渠道的采访调查发现,个人或小企业的一年期小额度融资成本差别显著,低的不到10%,高的甚至超过30%。



绘图 仁伟

## ▶▶ 11亿元 洛阳各类金融机构新增冻结资金

近日,记者从中国人民银行洛阳市中心支行(以下简称人行洛阳支行)了解到,4月末,全市金融机构存款余额为2246亿元。经过今年五次上调存款准备金率后,目前大型金融机构的存款准备金率是21%。

人行洛阳支行办公室主任李奇朋表示,考虑到不同类型的金融机构的存款准备金率并不相同,所以不能简单地用21%×2246亿元来计算这次上调存款准备金率后冻结的资金。但由于这次上调中所有

存款类金融机构上调幅度为0.5%,如果以此计算,这次调整后,意味着我市银行体系可用于信贷的资金量新增减少量为11亿元左右。

另外,考虑到即使是中小金融机构其存款准备金率也已经达到17.5%,因此实际冻结的可用于信贷的资金量不是个小数目。

据李奇朋介绍,从存贷款比率(各项贷款总额/各项存款总额×100%)来看,洛阳银行体系目前的存贷款比率为52%,并不算高,因此对洛阳银行体系的信贷影响不

大。但是,对于存贷款比率较高、存款业务下滑严重的银行会有较大的影响。

洛阳师范学院商学院教授刘玉来表示,存款准备金率上调意味着洛阳地区的流动性进一步收紧,会对银行信贷,尤其是一些大额的信贷产生影响。比如,今年中国洛阳牡丹文化节期间,对外经济技术合作签约项目中投资额超10亿元的项目投资总额为443.61亿元,而本次洛阳各类金融机构冻结的资金与此相差不多。

## ▶▶ 不同融资渠道成本差异显著

在涧西区经营一家婴幼儿用品店的刘先生,几经周折终于从某银行贷了2万元的款,月息是1.5%,折合为年息就是18%。然而,刘先生说,这已经算是低的了。

那么通常的融资渠道,贷款或借款的成本到底有高呢?

**小额贷款公司** 目前,洛阳各县(市)区基本都有小额贷款公司。一家小额贷款公司负责人告诉记者,他们最高利率不超过银行同期基准利率的4倍,也就是说最高是每月2.5%左右,需要公务员等收入稳定担保人担保或有足值的抵押物。

**投资担保公司** 河南世纪银邦投资担保公司总经理李博说,现

在企业或者个人到担保公司融资的综合成本因企业、资金紧张程度等情况不同而不同。企业基本上在2.5%左右,如果是小公司应该更高些,当资金偏紧时可能达到2.8%,甚至3%。今年经过几次加息和存款准备金率上调,通过担保公司融资的综合成本并没有随之上升,主要是银行一季度的信贷投放量比较大,目前社会对资金的需求相对较小,而且这段时间通常是信贷业务的淡季。

×易贷险 “银行贷款、无需抵押”,这样的字眼对于最近乘坐过出租车的人来说并不陌生。记者调查发现,这种贷款方式是由某

知名保险公司与一家全国性股份制商业银行合作的。一位姓代的工作人员告诉记者,以1万元为例,贷款者每月需要支付的费用为210元。换个说法就是,贷款1万元需要支付的年息为25%以上。

**银行** 民生银行洛阳分行零售银行部一位姓胡的工作人员告诉记者,他们的贷款年息是8.5%,但必需房产抵押。建设银行是在基准利率上浮20%到30%,建行洛阳分行的曹先生说,他们通常做的是三五十万,甚至更多的个人贷款,一般需要房产抵押。综合来看,银行的贷款利息是比较低的,年息在10%左右。

基金诊断

## 股票型基金赔十几万该调整吗

□见习记者 樊娅丽

**案例:**李女士在2007年买进长城消费增值股票、鹏华价值、交银蓝筹、交银精选、万家180指数、万家和谐增长混合、万家公用、汇添富均衡增长、博时二号、长信银利、富国天博、建信成长、建信优化配制。长城消费增值股票以1.2元买进,鹏华价值以1.14元买进,交银蓝筹以0.89元买进,交银精选以1.18元买进,富国天博以1.12元买进,建信优化配置以1.23元买进。如今总共赔了十几万。请问如何调整?

**诊断:**李女士持有的基金中,交银蓝筹、交银精选、万家和谐增长混合、万家公用、博时二号、长城消费增值股票盈利能力较低,处于同类型基金水平之下,风险较低,短期有上升趋势,建议逢高赎回,进行调整;富国天博、鹏华价值盈利能力很好,高于同类型基金,波动和风险较小,短期有上升趋势,建议继续持有;建信优化配制、建信成长、万家180指数、长信银利、汇添富均衡增长盈利能力中等,波动及风险均处于中等水平,短期有上升趋势,建议持有,逢高可进行赎回调整。近期大盘持续盘整,稳健投资人可进行稳

健投资,选择保本基金、分级债券基金等进行投资。

**本期专家:**招商银行洛阳分行理财经理许冲峰

《基金诊断》栏目,帮助读者进行基金诊断和优化。您可直接致电13513847548进行咨询,或者直接发送邮件至jrcs@126.com。

招商银行  
**袁媛理财团队**  
招商银行 财富管理  
财富热线:64158625

理财实战

## 理财遭遇“滑铁卢”她决定:坚持!

□记者 宋锋辉

**实战人物:**惠莉莉,国际金融注册理财师、建设银行洛阳分行财富管理中心理财经理。她具有敏锐的经济观察力和全方位的资产配置理念。

**实战经历:**2006年,股市正处于牛市行情,基金销售异常火爆。对这种颇受投资者青睐的理财方式,惠莉莉并没有盲目跟风,而是先深入学习基金的性质、运营模式和操作策略。她发现基金定投这种投资方式非常适合储蓄不多、但每月有固定收入的自己。她决定从基金定投开始。于是,她精心挑选了广发策略、中国优势两只基金,每月分别定投500元,当年年底进行盘点时,发现仅仅几个月时间,自己定投的两只基金的收益率均超过了20%,年化收益率竟高达200%。

理财的成功让她对市场和各种产品产生了浓厚的兴趣,并不断地深入研究和尝试。同时,她通过自己的亲身经历向周边的亲戚朋友传播理财观念,带领他们尝试合适的投资品种。

后来,股市进入熊市,一路下滑。她遭遇了自己的理财“滑铁卢”,定投的基金净值不断降低,收益大幅缩水。在市场最低点时,平均收益为-23%,本金也有不小的亏损。周边的朋友都纷纷赎回了自己的基金,当时和她一起进行投资的朋友都来询问

是否要停掉定投。

“涨时赚收益、跌时赚份额”,她认为这正是定投的特点,在市场下跌的时候它更具有独特的魅力。“不赚,坚持!”这是她自己的操作理念,也是给朋友们的建议。事实证明她的判断是对的。现在,股市虽然没有回到6000点,但定投的基金早已扭亏为盈,目前两只基金的平均收益率为35%,年化收益率均在11%以上。

5年间她还不断地尝试不同的投资方式,合理打理自己的家庭资产。回顾自己的理财历程,她感悟颇深:

每一次的收益、亏损都是对自己能力的一次再锻炼和再学习,经验的积累、专业能力的提升。首先,有财未必富足,正确的理财观念是追求财富之路的根基;其次,做到风险承受能力与自己的投资组合相匹配是理财的关键;再次,理财是用科学的方式来管理财富,不等同于简单的投资;最后,贵在坚持,人生如此,理财亦是如此,日积月累、持之以恒才能集腋成裘、聚沙成塔。

中国建设银行  
**财富管理中心**  
汇智理财 富足人生  
热线:64365000/5111

价格周报

同是气温升 价格走向有分歧

## 肉蛋微幅涨 新蒜较温和

□记者 李永高 通讯员 李丛丽

21日17时10分,正是超市买菜高峰期,大张超市安乐店工作人员又往货架上摆放了两筐鸡蛋。标价牌显示,鸡蛋每500克4.38元。

从记者掌握的统计数据看,春节过后的3月初到5月6日我市鸡蛋价格一直保持在每500克3.6元到3.9元之间。但随后仅5天时间,便突破4元并站上4.2元,环比、月环比涨幅均达10.53%。

20日下午5时,从市价格监测中心得到的统计数据表明,全市城乡鸡蛋价格每500克分别为4.3元和4.33元。

据某养鸡场的宋杰介绍,母鸡不仅冬季天冷要“歇窝”,天气热,产蛋量也会减少,加上饲料价格上涨导致成本增加,价格上涨。

与鸡蛋一样,肉类价格上周也有小幅上涨。

据市价格监测中心工作人员介绍,上周,我市猪精瘦肉、猪后腿肉、猪五花肉价格分别为每500克13.7元、12.5元、12.3元,比前

一周分别上涨2.24%、2.46%、0.82%。究其原因,主要是生猪平均收购价格比前一周上涨8.11%,一级白条肉批发价格上涨8.25%。

又到新蒜大量上市时,“蒜你狠”今年会不会来?

“4月29日每500克3.2元,进入5月6日2.8元、13日2.65元、20日1.9元。”这是记者统计的一组新蒜价格走势。21日,记者走访发现,超市新蒜每500克零售价已调至1.68元。

同时,尽管陈蒜价格比新蒜高出2倍到3倍,但仍有人愿意选购陈蒜。问及原因,一位老伯称,目前市场上的新蒜辣味不够,而且水分太多,不易存放。据超市销售人员称,新蒜一般5月下旬进入上市高峰,6月中旬,新鲜干蒜才可能上市。陈蒜与新蒜价格差距会不断缩小。

其他蔬菜零售价继续回落,市价格监测中心监测的25种蔬菜平均零售价格下降6.65%。

此前一度降到90元的12.5公斤瓶装液化气零售价,上周每瓶又升至93元。另外,生产资料中的钢材价格也总体微幅上涨。