

# 巧算计, 买基金也省不少钱

□见习记者 樊娅丽

不少基民深谙投资技巧,但对基金的前端收费和后端收费问题仍不明就里。目前,部分基金公司暂停了后端收费模式,一些新发基金干脆不设后端收费,长期投资基金的基民就稀里糊涂地“默认”了前端收费。基民选择后端收费究竟能获得多少实惠?您知道通过网银和基金公司能获得购基费率的折扣优惠吗?记者请来了中国银行财富管理中心(洛阳)的国际注册金融理财师李洛军,为您一一解析。

前端收费,就是买基金时支付手续费。后端收费,就是在卖基金时补交之前购买基金的手续费。

后端收费可随着基金持有时间的延长而递减,直至为零,因此比较适合长期投资者。

绘图 李玉明

## ▶▶ 前端、后端收费份额不同,收益随之迥异

所谓后端收费,是在赎回时支付申购费,持有时间越长,手续费就越低。一般来说,选择后端收费,投资者持有基金四五年之后就没有申购费了。但是如果投资者选择后端收费后又在1年内赎回,则会收取相对前端收费更高的费用,以此为“惩罚”。比如,申购费用一般在1.5%,而后端收费的申购费在持

有1年内是1.8%,高出的0.3个百分点就是“限制”基民进行波段操作。

记者以1.5%的申购前端收费、1%的申购后端收费(投资期限满3年)、0.5%的赎回费为标准计算前端、后端收费的差异。假设申购5万元的某只基金,投资起始日的净值为1.5020元,终止日的净值为1.20

元。如果采取前端收费,收益为-10849.22元;若选择后端收费,收益为-10753.05元。也就是说,即便净值是下跌的,选择后端收费比选择前端收费要承受更少的亏损。

“前端收费适合短期投资者。如果选择后端收费,投资期限最好在3年以上,才能体现优势。”李洛军说。

## ▶▶ 网银代销、公司直销优惠各不同

在后端收费遭遇暂停时,买基金如何能省钱?随着银行网银交易安全性能提升,通过网银购基已成为当下基金投资的新潮流。

记者发现,不同银行的网银代销基金申购费率的差异悬殊。几大国有商业银行一般维持在七八折,部分股份制银行可低至六折,而且各银行在定投费率上还设有四折至八折的优惠。需要注意的是,打

折是针对原前端申购费率高于0.6%的,原前端申购费率等于或低于0.6%的,则按原申购费率执行,不再享有费率折扣。

据了解,基金公司为了吸引投资者通过网上直销来购买基金,纷纷推出了费率优惠,有的甚至低至四折。比如目前华夏基金网站直销支持多家银行的银行卡。建行、招行卡费率享受八折,农行卡费率享

受七折;中行、工行卡费率可打四折,原先申购费率为1.5%的基金,优惠后费率仅为0.6%。除了华夏基金外,嘉实、南方等基金公司也推出了网上直销申购最低四折的优惠。李洛军指出,相对于代销,网络直销在赎回时资金的到账速度可能更快,因为直销节约了资金在代销渠道内部分支机构之间的划拨时间。

## ■理财广角

### 名为理财实则拉存款

# 端午节理财产品恐难现高收益

□据《每日商报》

“近期,银监会主席在讲话中提到,要格外关注银行利用理财产品突击时点存款。”某股份制商业银行杭州分行负责个人理财业务的丁先生说,银行通过理财产品来拉存款的做法已经被“识破”,估计端午节,各家银行所发的超短期理财产品很难再现之前的高收益。

### 名为理财产品 实则拉存款

这已经不是秘密:银行在季末、月末等关键性时点,发行一些管理期限只有2天到3天的理财产品,管理期限正好跨越2个自然月。

目前,银行又到了月末时点关于存贷比的考量,今年端午节是6月6日,一般来说,银行都会发售

一批管理期限从5月30日到6月6日的理财产品。目前,理财产品同质化竞争激烈,各家银行唯有通过拼收益,大打价格战,尽可能多地争取到客户。

最近有消息称,监管层将从6月起对商业银行的月度日均存贷比进行监测,要求存贷比日均高于75%的监管标准。换句话说,银行只有保证存款数量达到一定规模才能确保贷款额度的规模,从而实现利差收益。如果这一规定真的实施,那么银行通过价格战,发行理财产品来冲时点存款的做法,将变得毫无意义。

### 端午节理财产品 不会高得离谱

“一般来说,理财产品的收益和同期限的存款利息是挂钩的,超短期理财产品一般会对应活期存款利息,倍率为3倍到4倍,也

就是说,现在活期利率为0.5%,如果发行一款期限在7天以内的理财产品,那么其收益通常会确定在2.0%左右,极限为2.5%。”丁先生说,“不过,之前市场上发过类似期限的理财产品,曾经出现过4%~5%的年化收益,甚至有一家城商行在去年年底发过7.0%左右收益的理财产品,那就比较夸张了,相当于银行一分钱都没有赚,全给客户了。”

作为从业者,丁先生其实也不喜欢打价格战来拉客户,还是希望同业间的竞争能平和一些。

不管怎么说,银监会这次发出的预警,对想趁端午节小小“捞一票”的投资者,并不是什么好消息。记者从杭州几家比较热衷于发行这类超短期理财产品的银行了解到,个别银行已经感受到来自上面监管部门的压力,估计这次端午节理财产品的收益不会高得离谱。

## ■基金信息

### 受益经济转型升级主题基金走俏

□据《证券日报》

据Wind统计数据 displays,今年以来,截至5月20日,在已经宣告成立的45只股票型基金中,与产业升级主题相关的基金就有3

只。同时目前市场上有2只产业升级基金处于发行期。信达澳银产业升级基金拟任基金经理张俊生认为:这说明产业升级成为市场看好的投资机会,市场也认同产业升级是中国经济发展的大趋势。

### 南方保本 27 日强势登陆

□据《北京青年报》

南方基金旗下第三只保本基金南方保本将于5月27日起开始发售,南方保本基金募集规模上限为50亿元,有望刷新今年以来保本基金的最大IPO规模41

亿元。南方基金于2003年发行了我国基金市场首只保本基金——南方避险,于2008年发行了旗下第二只保本基金南方恒元。南方避险成立至今收益率达到268.05%,年化收益率18.27%。南方恒元成立以来累计净值增长率34.69%。

## 信昌源——铸诚信基石 树昌世理念

河南信昌源投资担保有限公司成立于2009年4月29日,是经河南省工信厅批准,由河南省工商行政管理局审批注册成立的一家具有省级资质的投资担保公司,目前注册资本1亿元,在全市拥有14家分部。

信昌源开业1年多来,凭借雄厚的资金实力,先后为市内上百家中小企业提供了及时的融资担保服务,并以专业的风险控制、贴心周到的理财服务赢得了广大理财客户的支持

和信赖。

铸诚信基石、树昌世理念、聚八方财源、富黎民百姓,信昌源投资担保公司将一如既往地秉承这一经营理念,全心全意为地方经济发展服务。

总部地址:洛阳市瀍河回族区桂园路口  
电话:68624888  
西工分部住址:七一路九州大厦513室(桥南东)  
电话:63287887  
18939016486

## 浩亚达魅力,请你来定义

浩亚达5年沐风栉雨,在社会各界朋友关怀下成长发展,已经成为洛阳市担保行业的领军企业。在公司5周年之际,特从5月23日开始举办“5年浩亚达,感谢有你”系列活动之“浩亚达魅力,请你来定义”广告语有奖征集活动。本次活动征集活动设立金口号奖1名、银口号奖2名、入围奖50名,参与奖若干,可选择在浩亚达门店、邮件、短信、网站四种方式之一参与,凡参与者可到浩亚达门店领取清凉礼品一份,获奖者由浩亚达公司颁发奖金。欢迎广大关心和支持

浩亚达的朋友踊跃报名参与,金口号大奖等您来拿。更多详情请致电或登陆浩亚达官方网站 www.hoyoda.cn。

投融资担保热线:  
400-6262-111 62620000  
西工:凯旋路与人民西路交叉  
□ 65280000  
河西:南昌路六合国际大厦一  
楼 65170000  
老城:北大街丹尼斯对面  
63978908  
河东:凯旋西路与涧东路交叉  
□ 63626656

## 鑫银穗理财——让您的资金“赚”起来

随着我市市民理财意识的不断增强,为确保市民理财收益最大化,鑫银穗公司特推出年收益率高的鑫银穗理财产品,客户可灵活选择理财金额及期限。

鑫银穗公司始终将理财客户的资金安全放在第一位,通过相关政府部门为理财资金提供资产抵押、司法公证、全程担保、律师把关等多重保障,真正让投资者“高收

益、零风险”。

鑫银穗公司坚持诚信为本,稳健经营,能帮助您安全、省心地实现手中闲置资金高效增值。

欢迎您到鑫银穗实地考察。  
地址:涧西区(广州市场)万国银座B座703A室、716室  
电话:64687206