

# 短期理财基金门槛低申赎自由

□记者 龚姝丽 实习生 闫元元

“银行工作人员推荐一款短期理财基金，起购门槛是1000元，预期收益率高于货币基金。这个靠谱吗？”读者闫先生打来咨询电话。采访业内人士了解到，这是一种债券基金，参考年化收益率从理论上说在货币基金和债券基金之间，门槛低于理财产品，申赎较自由。



绘图 雅琦

## 门槛低于理财产品，申赎较自由

“短期理财基金，实质是一种债券基金。”工商银行洛阳分行个人金融业务部副总经理李晓说，相比银行理财产品5万元的门槛，基金1000元的门槛显得更亲民，而且和银行理财产品一样没有认购费、申购费、赎回费，固定费率接近货币基金。

建设银行洛阳私人银行国际金融理财师王韶华表示，短期理财基金是在现有基金品种上的一种创新，与现有的货币基金相比投资方向相似，但是没有货币基金所具有的“投资组合剩余平均投资期限不得超过180天”的限制，所以短期理财基金拥有更大的投资空间，相应的收益空间会大于货币基金。这样会增大收益的波动性，但是通过设定固定的投资周期，比如30天、60天，从而利于投资运作，使其保持本金低风险的特性。

另外，与货币基金不同的是，短期理财基金可以投资级别低一些的债券品种，且在管理期的固定时间内不开放申赎，基金经理有更大的自由度。以汇添富30天债券为例，据了解，该基金在协议存款上的投资和货币基金接近，更大的差别在于债券投资上。按照规定，货币基金投资信用债信用等级必须达到AAA级以上，投资信用债比例不能超过40%，且只能投资银行间债券市场。汇添富30天债券基金投资信用债的范围更广，当一些中长期债券剩余期限小于397天以后，就可以纳入可投资范围之内。

在流动性方面，汇添富30天债券打开申赎后，投资者每个交易日均可自由购买。30天的运作期后，可以自由赎回，若不赎回，资金便计入下一期继续滚动，从这方面来讲，流动性稍弱于货币基金。有的短期理财基金申购、赎回机制则与银行理财产品类似。“短期理财基金类似于‘月结版’货币基金。”李晓说。

## 收益率居中等水平，购买须多考量

李晓说，从短期理财类基金的投资范围来看，其风险范畴要大于货币基金而小于股票基金和一般债券基金，所以，从理论上讲，收益范畴也是在上述范围之内。

根据华安月月鑫招募说明书，其给出的首期参考年化收益率区间为A类3%~4%、B类3.24%~4.24%。对此，王韶华表示，参考年化收益率可以理解为实现概率最大的收益水平，但不排除高于或者低于该收益率的可能性，而且每个周期随经济环境的变化会有所变化。

“持续宽松的市场环境和降息预期，确实为债券基金营造了难得的发展空间，但投资者要考虑周全。”王韶华提醒，投资者在申购短期理财基金时，需要考虑其申购赎回的时间周期、产品的投资范畴、预期年化收益率等综合因素，从而更好地发挥短期理财基金的优势。

# 信托理财 高净值客户优选

□记者 龚姝丽

据中国信托业协会5月发布的最新数据，今年一季度国内信托资产规模达到5.3万亿元，在去年年底4.81万亿元的基础上，增长了10.19%。自2007年以来，信托业的资产规模几乎每年以万亿元以上的增长不断刷新纪录。信托业发展缘何如此迅速？拥有大额资金的实力投资者为何如此热衷于信托投资？

据中原信托理财中心理财经理介绍，这是因为信托拥有一系列天然的优势：首先，信托灵活性是

其他任何理财产品不能比拟的，信托资产的配置领域广泛，可同时运用于资本、货币和实业市场，使得信托能根据经济运行实际情况快速调整产品结构，为客户找到更合适的投资渠道；其次，信托理财产品收益率较高。另外，信托理财风险较低，安全措施设置齐全，风险能得到较好的控制。同时，信托公司作为银监会核准成立的专业信托金融机构，监管严格，管理规范，拥有高效的专业团队、超前的研发视野和完备的风险控制手段，更为客户的财富增值保驾护航。

正因为如此，在竞争日益激烈的理财市场上，信托理财产品已成为高净值客户的首选。中原信托的理财专家表示，高端投资者在选择信托产品时不应盲目追求高收益，更重要的是要充分了解信托公司的实力和信誉。据了解，中原信托为我省省管金融企业，于近期搬迁至郑州市郑东新区商务外环路24号，该公司自开展资金信托业务以来，累计管理信托财产已超过1300亿元，到期信托计划全部达到或超过了预期收益，有效保障了客户资金的保值增值。

# 股市冷 基金发行热度不减

□记者 宋锋辉

最近，一位在某金融机构工作的朋友对记者说，现在股市行情冷淡，新基金发行却是月月都有，“销售很令人头疼”。那么基金的发行和销售情况到底怎样？是不是所有的基金销售都遇冷呢？记者采访了理财师。

建设银行洛阳分行私人银行理财顾问、国际金融理财师王韶华说，今年以来基金发行力度较大，经常是30多只基金同时发行。记者在天天基金网上了解到，截至6月4日，已发行或正在发行的基金将近160只。1~5月平均每月超过30只。

一方面是基金大量发行，另一方面却是销售冷清。交通银行洛阳分行国际金融理财师王韶华表示，现在行情不好，买基金的人很少。同时，股民们对待基金的态度也很冷淡，他们认为股市就不好，基金不可能好，甚至有股民认为基金纯粹是在“骗钱”。

然而，采访中，记者了解到并非所有的基金都受冷落。王韶华

说，今年发行的债券型基金较多，销售情况也不错。这主要与市场环境有关，她解释说，由于债券的收益率与存款利率成负相关关系。今年宏观经济下滑严重，降息预期较强，从而使债券收益率走高。

除了发行量较大，基金行业的创新也是值得关注的现象。除了基金产品创新，还在业务上进行创新。如建信基金率先开通的“跨TA转换业务”。王韶华说，通常投资者购买的基金可以在同一家基金公司的不同类型基金之间进行转换，建信基金“跨TA转换业务”则是一项打通基金管理人管理的且登记在不同注册登记机构的开放式基金之间的基金转换业务，这对于基金行业的发展而言具有里程碑意义。

据了解，TA为基金的注册登记机构，负责基金登记、存管、清算和交收业务。建信基金推出的“跨TA转换业务”是由该公司联合中国建设银行、中国证券登记结算公司共同制定的。目前，投资者已可通过建信基金网上直销、直销柜台和建设银行网点办理此项业务。

昨日金价	
上海黄金交易所 Au9999	宝玺黄金
开盘价 333.50元/克	投资金条售价 343.50元/克
最高价 333.65元/克	工艺金条售价 353.50元/克
最低价 331.30元/克	黄金回购价 按照 Au9999 实时金价
收盘价 333.50元/克	国际黄金 16 点报 1634.10 美元/盎司
涨跌幅 +0.75%	

简评

昨日国际金价盘初横盘整理，市场等待新的消息面释放。金价当前仍维持1600~1630美元/盎司的震荡区间，因上周五美国非农数据公布后尚无新的消息面指引。全球最大的黄金上市交易基金(ETF)——SPDR Gold Trust

截至6月4日的黄金持仓量维持在1,273.88吨。

宝玺黄金销售有限公司协办

BAOXI GOLD

客服电话: 60680008 4000877369

即时行情: www.baoksi9999.com

# 生活资讯

订版热线: 63232112 63232113 63232133

## 修锁开锁

- 666 666 76 开锁换锁 666 666 46
- 平价开(换)锁、刻章 666 666 26
- 河西 66666333 开锁换升级锁芯
- 公安备案换升级锁芯 6666 7890

## 电脑维修

- 千里马电脑急修 13183058885 笔记本专修、质保 18937925830
- 小韩电脑快修含保修 61656565 六年品质值得信赖 15203796565
- 上门电脑维修保修 15139996664

## 房屋维修

- 捷科房屋维修公司、旧房改造 基建维修、零星建筑 63275677
- 房屋卫生间保五年 18237922221
- 防水公司有店修 13233981798
- 专业修卫生间漏水 13903881892
- 防水堵漏一条龙 15237977991
- 屋面防水施工队 13838887721
- 房屋漏水保修 10年 18638347469
- 13903881892 修卫生间房顶漏水
- 防水治漏保修五年 13663893029
- 水电管道维修钻孔 13643893122

## 钻孔

- 疏通管道专业十年 64558606
- 水钻打孔专业十年 64558606
- 水钻钻孔 131 0379 5400 钻石材料
- 专业水钻打孔 13783117496
- 专业钻孔保质低价 15236269840
- 水钻打孔专业低价 15136396990
- 钻孔打孔水钻专业 15037983454

## 锅炉采暖

- 太康锅炉 13939913135 太康银晨锅炉厂直销燃煤燃气环保锅炉、导热油炉 62611158
- 环保锅炉 13526905661

## 起名改名

- 桑锋教授起美名 63207739
- 弘易堂起名中心 13015570188

## 装饰设计

- 专业批墙喷刷涂料 13525454577
- 美馨装饰设计施工 13903792351
- 室内线路维修梁工 13707692674

友情提示:本栏目仅为信息提供和使用的双方搭桥,信息内容的真实性、准确性以及由此产生的后果,由信息提供者负责。您使用这些信息时,请注意查验各种相关文件和手续。