

投资顾问

短期基金学问大 “钱生钱”有讲究

□本刊记者 曾宇凌

■【个案资料】

张先生今年45岁,在涧西区开了一间门面房,做五金生意。因为生意的关系,所以账面上经常有一笔短期流动资金,金额在70万元至80万元。

■【理财问题】

张先生觉得这笔资金闲置起来很可惜,希望选择一些短期基金进行投资,提高收益率。他了解到,货币基金和短期理财债券基金都属于短期基金,由于没有相关投资经验,也不了解两者的区别,他想知道自己到底该选择哪种理财产品。

■【投资分析】

国泰君安证券洛阳营业部投资顾问柳刚说,张先生账面上的流动资金额度相对较大,在投资时,要把握流动性和安全性。

柳刚介绍,短期理财债券基金与货币基金虽然在基金特性上存在一

定的相似性,但就本质来说两者存在较大的差别,可谓形似而神不同。就产品定位来说,前者更偏向于风险低、收益固定的短期理财产品,后者在资金的安全性和流动性方面更有保障。

短期理财债券基金和货币基金最大的差异,主要体现在可投资债券的范围上。短期理财债券基金除了可投资于信用等级在A+级及以上的企业债券,还可以投资资产支持证券、中期票据,而货币基金对投资对象的限制更加严格,只能投资信用等级在AAA级及以上的企业债券,所以其安全性和流动性更有保障。

在收益率方面,短期理财债券基金收益率差异较大,有的市场表现良好,有的则不尽如人意;而货币基金的市场表现相对更好些,部分货币基金的年收益率达到3.5%~4%,超过一年期定期存款。

在基金运作方面,货币基金是开放式运作,只要在开放日,均可办理申购和赎回,一些基金公司还开通了T+0赎回业务,投资者可将持有的货币基金实时赎回,资金实时到账,大大提高了资金的流动性。而短期理财债券基金一般是滚动式“类封闭”运作,只有满一个周期才会出现一个开放日,流动性相对较弱。

柳刚提醒,从投资者类型上考虑,投资期限较长的投资者适合运作周期较长的短期理财债券基金,投资期限较短的投资者则适合投资货币基金。根据张先生的实际情况,柳刚建议他选择优质的货币基金进行短期理财投资。

省管企业表彰会召开

中原信托获多个荣誉称号

□本刊记者 孙欢

日前,省政府国资委等单位召开表彰会,对省管企业2011年—2012年度先进集体、劳动模范、青年岗位能手和先进基层团组织等进行了表彰。

中原信托凭借良好的经营业绩、先进的风险管理手段获得集体和个人等多个奖项,其中中原信托风险与合规管理部被省政府国资委、省总工会授予“省管企业先进集体”荣誉称号,信托业务五部总经理张亮被授予“省管企业劳动模范”荣誉称号,理财中心市场三部经理黄魁粉被授予“省管企业青年岗位能手”荣誉称号,中原信托团支部被省政府国资委、团省委授予“省管企业先进基层团组织”荣誉称号。这是继2012年中原信托获得“最佳风控信托公司”荣誉之后,中原信托风险管理水平的又一次被肯定。

2012年年底,中原信托管理信托资产达到804亿元,同

比增长61%;全年新增信托规模675亿元,同比增长60%;向受益人分配信托收益45.78亿元,同比增长89%;信托业务收入占总收入的比重达到85%,比上年提高了14个百分点,信托主业地位进一步巩固。

进入2013年后,中原信托持续推进全面风险管理体系建设,对风险进行事前防范、事中控制、事后监督,并动态持续管理,保证各项工作和各类业务合法合规,维护受益人的最大利益。

同时,中原信托研发能力不断提升,业务模式愈加多样,产品品质不断提升。今年以来,中原信托推出的宏业系列信托理财产品,风控标准严格,保障措施到位,预期年化净收益率大多高于近期同类产品。

通过研发与业务的有效结合,中原信托扩大了未来市场空间,通过持续完善产品体系,来满足高端投资者对高度安全收益稳定的理财产品的需求。

读者可通过电话咨询或浏览中原信托官方网站www.zyxt.com.cn了解更多信息。

绘制 赵韵



客服 63301188
 热线 62278611
 地址: 中州中路中州国际大厦(王城公园西门对面)
 全国性券商 融资融券 投资顾问业务

为促进供应链融资健康发展,工商银行洛阳分行—— 用心创新 多措并举

■工行财富聚焦

ICBC 中国工商银行 洛阳分行

洛阳是一个重工业城市,近年来,随着国家产业政策及产业结构的调整,目前已基本形成了先进装备制造业、铝业、电力能源业、石化业、硅材料业、钨钼钛产业等产业基地,这些产业基地主要以洛阳20多家大型企业为核心,带动了一大批为之配套的上下游中小企业,形成了延绵不断的产业链条,加之洛阳旅游产业的蓬勃发展,使服务、物流、贸易等专业市场迅速发展起来。因此说,洛阳市中小企业的发展,具有明显的依托优势产业及围绕核心企业上下游

配套的聚集特征,装备制造业尤为突出。

工商银行洛阳分行以贸易融资作为信贷结构调整和拓展中小型客户的重要手段,将供应链融资作为贸易融资业务转型升级和中小企业新增短期融资的主阵地,紧紧围绕核心企业拓展供应链融资,大力促进贸易融资业务健康、快速发展。

工商银行洛阳分行有关负责人介绍:“为增加供应链的整体收益,我行通过多样化的产品和服务链接供应链各个节点,将银行信用注入

供应链运作,为企业提供强大的资金支持和灵活的结算手段,供应链的顺畅运转助力企业的发展。工商银行洛阳分行依托庞大的核心企业客户群,凭借强大的渠道优势和一流的科技实力,通过为供应链核心企业及其上下游提供完整的供应链金融服务,有力提升整个供应链的价值,实现核心企业及其上下游的共同发展。”

胡先生是洛阳一家大型企业的负责人,其企业的供应商绝大部分为小企业,这些小微企业的经营主要依靠自有资

金运作,并且多数企业在财务管理、抵(质)押物等方面不能完全达到银行的各项要求,寻找合适的担保很难,因此在银行融资较为困难,即使有部分融资,融资成本较高,但这些企业的经营主要围绕胡先生的企业进行,甚至一些小企业就是围绕胡先生企业应运而生,它们是胡先生企业供应链中不可或缺的一部分,其所拥有的胡先生企业的债权都是优质的资源。通过调查,这些企业因合同付款条款的约定所产生的应收账款造成企业资金短缺,已成为目前阻碍这

些企业快速发展的主要原因之一。

这些小企业通过贸易供应链融资可有效解决上游供应商融资难、抵押难的问题,同时与工商银行洛阳分行密切合作,针对性地建立业务审批快速通道,提高融资时效性,从而解决了小企业“短、频、急”的融资问题。对胡先生企业的发展起到了积极的作用,提高了资金周转速度和效益,真正做到银行、供应商、核心企业三方共赢。

咨询电话:63336845
服务热线:95588