

拼抢短期理财市场 基金PK银行

比收益:同等时间内银行理财产品收益率略占上风
比门槛:1000元起步价,理财基金给普通投资者更多选择
比效率:基金流动性强,有效提高资金的利用效率

身为省会某股份制银行支行的理财经理,王文博最近几周发现一个现象:来办业务的人向自己咨询短期理财基金投资的明显多了起来。

5月2日起,华安、汇添富两家基金公司陆续推出3只短期基金产品,华安月月鑫债基、汇添富理财30天债基分别募得近190亿元和200亿元,受到市场热捧。5月14日,华安基金旗下的第二只短期理财基金季季鑫开始发售。“相比以前的基金产品,这类创新型基金产品固定了投资期限,明确提出参考收益率,与银行理财产品相比有着不小的吸引力,投资者也比较认可。”王经理说道。

记者 倪子

门槛高低各不同,千元PK五万元

“最近短期理财基金的火爆与去年银监会叫停1个月内的银行短期理财产品有着直接的关系。”银行业内人士透露。一边是短期理财产品的缺乏,一边是闲散资金的投资需求;基金瞅准时机开始抢占一度被银行垄断的短期理财市场。

根据银监会的规定,银行理财产品最低也需要5万元起卖,因此,对广大投资者来说,如果腰包银子不够足,很难找到合适的投资中短期的低风险理财产品。与此相对,基金公司推出的短期理财基金则走亲

民路线:产品设计之初就是为了满足这些投资者的低风险需求,不仅1000元的起步价让更多的普通人有机会享受专家理财之悦,而且免申购、赎回费,并且托管费、管理费均低于货币市场基金的措施,赢得了更多投资者的关注。

从目前已经推出的华安月月鑫、季季鑫、汇添富3款短期理财产品的设计看,投资门槛均设置在1000元,大大低于银行理财产品5万元的投资门槛。普通投资者的短期理财时代由此到来。

不拼收益,强调流动性

既然是理财产品,投资收益一定是评价指标之一。综合分析市场上现有的几款短期基金理财产品,记者发现与银行理财产品相比,尽管这些基金短期理财产品收益略低,但在赎回方式上却更加灵活。

如目前已经成立的华安月月鑫短期理财债券A的参考年化收益率区间为3%~4%,汇添富理财30天债基A和B的业绩比较基准为七天通知存款税后利率,而目前七天通知存款利率为1.49%。

统计数据显示,4月份银行理财产品中1个月(含)期平均预期收益率约为3.91%,1个月至3个月期平均预期收益率为4.68%,3个

月至6个月期平均预期收益率为5.01%,6个月至1年期平均预期收益率为5.40%。

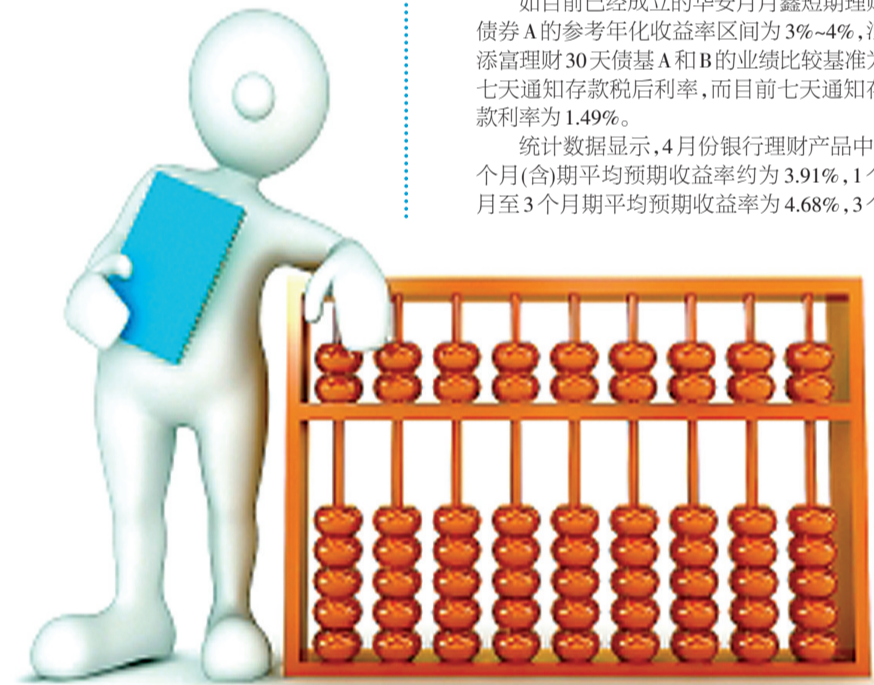
目前银行理财产品在产品运行期流动性较差,如果产品运行期间要赎回则面临一定的损失,并且在产品到期后,资金入账还有一定时间,如果要进行下一期投资,中间将会有1~3天的空窗期。

而基金则较为灵活。从已获批的短期理财基金来看,一般以1个月、2个月、一个季度为一个封闭周期,且按此周期滚动,投资运作力求无缝链接,每个运作周期末,投资者可自主选择赎回或者让资金继续滚动,从而有效提高资金的投资效率。

延伸阅读

国务院发展研究中心金融研究所副所长巴曙松日前在一个研讨会上表示,如果把消费者不同的金融需求作为一个连续的光谱,可以发现这个光谱的两端,一端是银行存款,一端是股票,在这个光谱中间有一个断裂的地带,这个断裂带所需要的产品,跟银行存款比流动性稍好、收益稍高,但跟股市比波动相对小,相对来说估值简单,对专业知识的要求较低,金融服务产品光谱断裂地带其实就给金融创新提供了巨大的需求和空间。

有业内人士直言,对金融机构而言,所谓创新,就是更准确地把握住投资者的需求变化。谁做到了,谁就赢得了先机。



市场波动,投资宜追求稳健 当下投基 不妨关注保本基金

继去年保本基金发行热潮过后,今年5月又进入了保本基金发行的小高潮。目前市场上3只保本基金正在发,4只已经获批,3只正在审批。业内人士表示,面对目前A股市场整体低迷、波动较大,以保本基金介入市场,在保本的基础上择机赚取股市上涨收益,不失为一个理想的投资方式。记者 倪子

建立防守的好时机

中海保本混合基金拟任基金经理刘俊介绍,投资者购买保本基金的目的是为了在市场形势不明朗的情况下首先保证本金的安全,然后谋求收益,因此应当选择保本措施更加全面的保本基金。

当市场处于债市回暖、股市较为低迷的阶段时,恰恰是保本基金运作的最佳时期,有利于保本基金在较短时间内积累安全垫。一旦股票市场出现系统性机会后,保本基金利用已积累的安全垫积极参与权益资产的投资,来获取超额收益。

数据显示,截至目前,22只已成立的保本基金累计净值均超过1元,无一亏损。同时,目前市场上已经结束保本周期的所有保本基金也均100%实现保本,保本期间复合年化收益率平均为16.74%,成为不错的投资选择。

资产配置的必要品种

开年以来,新成立的基金规模出现了“债强股弱”的局面。今年一季度成立的基金中,股票型基金的平均规模为6.59亿,而债券型基金平均规模达8.2亿,凸显了投资者的避险心理。进入二季度后,随着经济形势的不确定性增大,市场或延续2011年保本基金的发行潮。

在债市回暖、而股市震荡筑底阶段,保本基金可以逐步累积安全垫,等待并把握未来股市回暖的投资机会。“相比其他理财产品,保本基金能够在充分保证本金的安全的基础上,将一定比例的资产配置于权益类资产,以期获得超额收益。”刘俊认为,对于投资周期较长的稳健型投资者来说,保本基金是当下比较理想的长期配置品种,既可避免本金亏损,又可以把握未来股市的长期上涨机会。



行业动态

提升小微企业金融服务 招商银行 推出“生意一卡通”

5月15日,招商银行郑州分行举办“生意一卡通”新闻发布会,宣布推出针对广大小微企业主、个体工商户推出了全新小微企业贷款产品——“生意一卡通”。该产品是国内首创,集融资、结算和生活于一体的小微企业专属金融服务工具,在“一卡通”借贷合一平台的基础上,将小微企业贷款与配套金融服务相结合,实现借款、还款的网上自主办理,金融增值服务的一站式体验,为小微企业经营者搭建了一个全面、便捷的金融服务平台。

招商银行零售银行部负责人向记者介绍,此次招商银行“生意贷”升级,不仅在小微企业贷款品种、担保方式上有了新的突破,推出了全额抵押、配套加成、交易流量以及信用等更多担保方式和相应产品。更为重要的是,深入挖掘广大小微企业主在贷款融资和生意经营上的金融需求,以小微贷款为核心,综合设计了“生意一卡通”这一小微企业综合金融服务解决方案。

记者获知,作为招商银行针对小微企业推出的特色业务,该产品可以实现“一卡在手,借还两易”,即小企业经营者在获得授信额度后,可实现借款、还款的一卡办理,并利用贷款的“循环使用”和“周转易”功能,实现贷款提用和受托支付一体化。

借款时,只需在向交易对手支付货款的同时,就完成了贷款提用的流程,想借就借,简便快捷;而要还款时,则可根据经营资金周转的需要自主灵活确定贷款期限,想还就还。同时,小微企业的借款、还款、支付结算均可通过电话、网上银行及pos刷卡等电子渠道,7x24小时即时办理,快速到账,无须审批、不跑银行,方便快捷,大大提高小微企业业务办理效率。

记者 宋从严



巧巧理财

正道花园龙卡随心刷

杨女士每周都要到正道花园去购物,因为她办理了建行的正道花园龙卡,除了可以享受免费停车之外,还有很多特色权益,杨女士觉得实惠方便。

正道花园龙卡是建行为中高端客户群体量身定制的一张百货联名信用卡,持有正道花园龙卡即可享受在正道花园商厦、正道中环商厦刷卡购物享有折扣优惠及VIP会员待遇;刷卡消费可获双重积分奖励,除信用卡消费积分,还可享受商场的累积积分,免费停车待遇以及在指定机票代理商刷卡买机票送金卡100万。

此外,还能享受普卡50万的航空意外保障。为了回馈广大客户,目前在正道花园商厦、正道中环一年消费3笔达到1000元以上即可办理正道花园龙卡,刷卡消费即可获得精美好礼一份!

更多理财产品介绍,请登录建行网站“巧巧理财”专栏查询,网址: <http://www.ccb.com/hw/>

倪子